

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进：<http://www.7help.net>

股票 投资 要诀

张方庆 著

实战解密

GUPIAO TOUZI YAOJUE

抓规律 学语言 顺行情
让你成为永久的赢家

湖北长江出版集团
湖北科学技术出版社

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进：<http://www.7help.net>

股票 投资 要诀

张方庆 著 实战解密

GUPIAO TOUZI YAOJUE

湖北长江出版集团
湖北科学技术出版社

图书在版编目(CIP)数据

股票投资要诀:实战解秘/张方庆著. —武汉:湖北科学技术出版社,2007.5

ISBN 978 - 7 - 5352 - 3830 - 6

I. 股… II. 张… III. 股票—证券交易—基本知识
IV. F830.91

中国版本图书馆 CIP 数据核字(2007)第 053961 号

股票投资要诀

——实战解秘

© 张方庆 著

责任编辑:梁 琼

封面设计:王 梅

出版发行: 湖北长江出版集团
湖北科学技术出版社

电话:87679468

地 址: 武汉市雄楚大街 268 号
湖北出版文化城 B 座 12 - 13 层

邮编:430070

印 刷:湖北荆州翔铃印刷有限公司

邮编:434100

880 毫米 × 1230 毫米

32 开

8.25 印张 171 千字

2007 年 5 月第 1 版

2007 年 5 月第 1 次印刷

定价:25.00 元

本书如有印装质量问题 可找承印厂更换

序

本书是普通投资者应用最广泛、日常中遇到最多最现实最迫切的问题，十分具体，具有极强的可操作性和终极判定性，往往是唯一性的判定方法（是指在多种可能性中逐一排除而得到的唯一性判定，由多样形态转化为唯一形态），是初入市者必备的市场知识，同时也是多年搏杀于市场而技能提高极慢甚至没有什么提高的普通投资者必须静下心来认真学习且急需补上的市场知识之一。求人不如求己，求己必须求书。在变化万千的股票市场，自己掌握一套适合自己特点的方法和策略是刻不容缓的事情。在已经掌握一套方法和策略上，逐步完善，逐步形成自己知识的体系，就可以胸有成竹地应对股票市场的变化，特别是有着不断边缘化的市场热点和市场事件，新的热点和事件（题材）成为市场的时限重心就更需要学习、适应、运用和把握，“市场天天是新的”是永恒的道理，不能墨守成规、不能经历经验主义、不能固步自封、不能思维僵化、不能简单凭一次两次的经历、不能一时激情燃烧、不能悲观失望、不能失信失心、不能自暴自弃，新的商机天天有，新的主力机构手法天天有，市场新的语言会时不时地展现在你面前，而如何判定、如何选择、如何具体实盘操作涉及的工作量（主要是思维工作量）很大，不能小视，更不能简单化。常言道“台上一分钟，台下十年功”，就是这个理。就是说操作键盘买或卖只要很短的时间就可以

完毕，而判定分析就要花费很多的时间和精力才能完成，并用到很多知识和方法，需要日常的修炼和积累。在股市的知识圈中要掌握的基本功很多，而且多样性、时限性、方法也很多，策略同样很多，涉及的知识面又十分广泛，而具体的操作就是一分钟甚至不到一分钟就完成了，所以需要很多精力和时间去做操作以外的工作。

买了股票就期望该股票涨，而且想快涨、连续涨、天天涨；卖了股票就期望该股票跌，而且想快跌、连续跌、天天跌。主观愿望是可以理解的，但客观走势每次都能如愿吗？不一定！当你把住了该股票的运动脉向才能做到，是短期把住了还是中期把住了还是长期把住了，就值得商酌了。实战中有时是把住了短期行情却丢掉了中期行情；有时把住了中期行情不得不放弃短期行情；有时是把住了短期行情却丢掉了长期行情。要做到短期、中期、长期行情都能把住是件很不易的工作，实际中只有极少人能做到，多数人是很难做得到和做得好的。

实战的前提是数量化，要定量分析，而定性分析只是实战前的各种基本分析之一，故定量分析是至关重要的工作，涉及选用哪一种计算公式才是适用的，恰到好处，而且计算公式的类型有简有繁、有浅有深、有单个公式还是连续的组合公式之别，特别是用函数而且是较高深的函数或数学模型就是件不易的事了。量化分析在很多书中是忌讳的，总是尽可能这方面的论述少而避，一是担心读者依葫芦画瓢、教条性地运用，二是文字论述担心偏颇、没有共性，三是目前市场没有统一的规范性公式可借鉴，故回避得多些，是可以理解的。而本书提及的量化分析，立足是量变，量变导致质变，由表面分析转化为深层次的分析，看到市场的各种真实含义

和主力机构的隐性意图。量变的幅度值是预测技术中极核心的内容，往往是级别很高的商业秘密。短线一般，中线长线的量变幅度值就是商业秘密了。作为普通投资者深研预测技术是有难度的，一般只有极少数的职业研究者才能准确做到（做盘的主力机构层除外，是指被动层面的人群），所以市场人群层次的比例很低，这种技术在中市场是客观存在的，对少数人可详述，对多数人不能详述，而多数只在乎结论而不在于过程，所以过程分析不在本书中论述。

“看小得小，看大得大”在股市中是普遍的道理或哲理，解释如下：只关注阶段性小行情的，只能得小利或失小利；关注大趋势大行情的，必然得大利，用趋势的始点与终点的各种函数关系获取主升浪的大部分利润。看大趋势大行情的往往看不起蝇头小利，而是放弃这些小利，专拣有大行情的个股就能保证大利可摘。

实战的核心是实，不是议论，更不是言语的狡辩和主观的臆想，实就意味着赚或赔的真实性和现实性问题。现实的要胆量、要有拼搏（或叫赌）的信念，要敢买敢卖。玩虚是可能性判定，玩实是唯一性判定，从思维范畴认定不是同一层次的方法，涉及的决断心理相差很大，所以玩虚易玩实难，可能性判定易唯一性判定难。实而不教条，灵活运用才是本书的灵魂所在。

本书的对象是市场中的多数人即普通投资者，作为进场入市者的必备知识和工具性质的书，值得读，可以用。立足点是市场中被动层面投资者应掌握的知识之一，市场中有的知识在其他书中能学到，本书不再赘述。作为市场主动层面的机构就不必读此书了，因为现在市场中的很多书是为主动层面写的，而站在被动层面普通投资者的立场上和视角上为

普通投资者写的书实在太少，这是本书与其他书的巨大差别所在。

股市语言是涵盖机构语言和散户语言两个大类，重点是机构语言即主力语言，必须解读得很详细、很系统、很逻辑才能做到读准。股市语言是一种特殊的无声的哑语，它是通过曲线、坐标、柱高、K线、K线排列、开盘、收盘、买入栏、卖出栏、成交单、成交单排列、换手率、振幅等组成语言体系，是人群不同层次的各种行为的集合与记录，客观反映了市场的拼杀的有形和隐性的过程，是没有硝烟的智力胆略的决斗战场，在无声中更显残酷和无助。实战中以主力语言为主，散户语言为辅，不能忽视散户语言，主次必须明朗，两类语言的辩证性、相对性必须时时弄清，不能含糊，由于这种特性所在，是很多普通投资者容易犯迷糊的一个方面。主动盘与被动盘的实战解读方法书中已深入论述了，务必弄清楚弄明，不能有丝毫的含糊。语言解读的过程类似识字懂义的过程，不能马虎，必须细嚼体味才知其义如何，不懂股→识股→品股是逐步提升过程，到了品股层次才识其精髓所在，这个过程很艰难，甚至苦涩，无专人指导时很可能很漫长。市场中每位能者都尝过这一过程的滋味，苦尽甘来是共同的感受，想绕过去是不现实的，数载亲历其过程是幸运的，只要能走出来就是又一片天。很多人多年都没有走出来，还是原来的天和知觉，股市语言这一关还没有有效地通过，还困在原来的技能层面上，只有通过学习和实战检验才能过关。“四专”（专业学习、专门培训、专家指导、专题研究）途径仅仅是缩短这个过程的周期罢了，但不能没有这个认知的过程。

绝对数量化论述是不行的，股价的变化瞬息万变，成交

单的变化同样是瞬息万变，一分钟内几个单子成交，甚至十几个单子成交，每个单的成交股数相差很大，有的达几万手，有的仅1手；价在变，量也在变；做多性质在变，做空性质也在变；主力机构的手法在变，散户追涨杀跌的个人操作思路也在变；语言的虚实在变；做多在变，诱多也在变；做空在变，诱空也在变；主动卖筹码的人在变，主动买筹码的人也在变；被动卖筹码的人在变，被动买筹码的人也在变；主力机构筹码流进流出在变，非主力机构筹码流进流出在变，散户间人群的买盘和卖盘也在变；明示的筹码流向在变，隐性的筹码流向也在变……本书更多强调的是区间概念，不要误入绝对数字化的自我圈定的误区，把握大势，适度大度的心境才是良好的心境，在某个小的股价区间内买入或卖出就可以了，很多投资者在绝对数字化方面屡屡吃亏，丧失买入的良机，丧失卖出的良机，是以自己主观的设想只有到了某个价位才买入或卖出，而不是依市场的客观走势来确定自己的买点或卖点，与市场斗气，与行情斗气，与不能见面的市场主力机构斗气，与身边的左邻右舍的投资者斗气，吃亏的概率大，准确的概率小。不必太计较一分一厘的得失，才不至于束缚自己，学会放开自己，灵活应对客观变化才是正确的做法。商机与大度能和谐而为之，利润与时间达到大致的和谐，心态与收益达到相对和谐与平衡，并不矛盾，绝对数字化的自身风险要坚决回避。

赚则喜，赔则悲在股市是不可取的心态，问题是：赚是大赚还是小赚，是短时赚还是长时赚等有区别；赔是大赔还是小赔，是短时赔还是长时赔等有区别。人只要在市场，赚或赔是相对的，不是真正意义的赚或赔，只有离场了才是真正意义的赚或赔。人在市场，今天赚了可以明天赔；今天赔

了可以明天赚；小赚了还可以大赚，小赔了还可以大赔，都是常有常见的事。人不离场只是相对的赚赔性质，人离场才是绝对的赚赔性质。人在赌场何言输赢，离开赌场就是论输赢的道理是相同的。

急躁心理不宜卖股或买股，遇到牛股能赚点小钱，遇到熊股就要赔大钱，频繁换股，持股品种多而杂，每个品种的持股量很小，忙碌一阵后算总账赚不了多少钱，甚至总账还亏损，这种情况在市场中屡见不鲜，甚至还是普遍现象。除了策略有问题，方法有问题，心理也有问题。有时自身风险大于其他风险，而且还不认识自身风险，是自己打败了自己而不是别人打败了自己。常言道：儿多不养娘，股多不赚钱，就是这个理。股多了你解读得过来吗？是瞬间准确解读能时时分分都做得很及时吗？显然是做不到的，至少现场的硬件条件就决定了做不到，你至多只能占用一台电脑，做不到每支股都配一台电脑，做不到多台电脑监控一支股，做不到每台电脑只监控一个技术指标，做不到每时每刻该股票诸多函数关系的确认、计算和决断，你的个人思维能力不可能同步对多支股票的价格变化作出唯一性准确的判定分析和实盘操作（按键盘输入买单或卖单的操作）。出错、滞后、还没有意识到等情况的发生就是情理之中的事了。

慢性子要具体分析，有时慢在最佳点，有时丧失良机。有的慢其实质是拿不准，犹豫不决，不知道用什么方法才能唯一性确认。慢与稳是截然不同的素质，慢是判不准，反应不快；稳是胸有成竹，把握股票运动的脉向，力争与主力机构同步共舞，能涨则买，欲跌则卖。散户有犹豫的时态，主力机构同样有犹豫的时态，而且犹豫的程度和时间段比散户更甚，是因为仓位重、心理压力大、股价拉起来后，还敢不

敢再往上拉，再拉后如何派发套现，散户一旦破译玄机，跟进者稀少，诱不了散户的买盘，还不如不拉，乘市场人气尚佳时果断派发才是上策。市场中能拉高股价，会拉高股价的机构不是真正的高手，能顺利派发的机构才是真正的高手，能在高位高价顺利派发的机构才是真正高手中的高手。

投资者的周围环境往往对实战判定和操作影响很大，有的是忌妒别人赚钱，自己没赚到钱，对别人赔钱幸灾乐祸；有的是本身水平低下，瞎多嘴多舌搅乱你的判断，虽无坏心却帮了倒忙；有的是存心误导，导致了误操作；有的碍面子而听人劝的伙同别人错误操作；有的是讲者无心，听者有心而误操作；有的是错一人不甘心，错一群才平心，你我都一样就相互无所谓了。自主决断，不受别人影响一般做不到，特别是在证券营业部极易受影响，考虑的不是与主力机构同步问题，考虑的是身边几个人的心理平衡问题，岂不悲哉。

有些普通投资者喜欢多处咨询，甚至逢人咨询，往往使自己迷失方向，丈二和尚摸不清方向，把自己忽悠掉了，一无主见，二无方向，三无信念，四无好心情，难受又忐忑不安，如市场中的浮萍到处荡悠，无力无助罢了。实战中每个人站在自己对市场对个股的立场读走势读语言，不可能雷同，出发点不同，看走势的角度不同，个人使用的方法不同，个人认可的工具（软件、技术指标等）不同，必然是多种结论，谁也说服不了谁，甚至是截然相反的结论，此时此刻你听谁的，你信谁的，都是你实实在在要解决的事情。

本书立足短线操作，很多方法和判定适合短线实战。短线的时间概念是短，中线长线的时间概念是长，有的长线个股一持有就是几十年，一辈子只操作一次，甚至一辈子都难得操作一次，而短线恨不得天天都操作，甚至一天操作多次

才解馋，过那种瘾。

时态观是无论什么操作策略、什么层面的人群都应严格遵守的铁律：

立足未来时；

把握现在时；

品味过去时。

立足未来时就是预测未来的时间和空间；把握现在时就是选择买点、卖点；品味过去时就是归纳、梳理、统计、明白走势函数关系和数值。对未来有预期把握才能获取差价利润，做多机制如此，做空机制更是如此，未来的差额值就是投机投资的标的值；同理对未来有预期把握才能有效回避风险、减少损失，再寻其他个股的商机。进入市场的目的是要赚钱而不是赔钱，如何才能赚到钱而且赚大钱就牵涉到很多方法、技能、手段和瞬间效应的把握。在任何市场理论上很容易讲明白，在实战中却十分具体，表现形式十分复杂，真假虚实，多空变幻，剧烈震荡，无奇不有，演绎得有板有眼，明的隐的纵横交错，什么都表现得十分充分，甚至过于充分，需要你时时都应该准确把握，何其艰难，但这种艰难是有办法解决的，是能够解决的。

普通投资者了解某支股票一般的是三程序：基本面→技术指标→K线图。这只是通法而且很直观，都是从这种程序中走过来的，绝大多数投资者仍然在承袭这个程序，不可非议。本书是通过股市语言的一些方法了解某支股票，把握盘中的各种动态的语言分析进行买或卖，基本面资料和公示的技术指标只作参考（有时时间很紧迫，甚至暂时放弃基本面资料和公示的技术指标），集中精力解读股票语言，从而排除很多误导因素，在非成熟市场此点尤为重要，在成熟市场也

要重点解读股票语言，故本书的程序是：

立足股市语言的解读，基本面资料和技术指标只作为参考。换言之，先股市语言，重点把握二级市场的走势行情；再参考基本面和某些技术指标值。普通投资者更多的是短期投机者属性，又不可能参与上市公司的会议和经营及活动，只是参与二级市场的差价博弈，首先要集中精力学习市场语言，才不会走弯路，才不会迷失道路，才不会给自己的思维套上不必要的枷锁。社会上有几千种专业、成百上千种行业、成万成百万的企业单位，你能一一精通、个个精道在行吗？显然是不可能的。而在二级市场通用的是股市语言，抓住了股市语言才叫抓住了市场的根，结合具体个股走势，解读出子丑寅卯来，才不致于被骗线、骗单、虚假资讯所忽悠掉，时时保持清醒的思维。所以本书中更多的是阐述股市语言的解读方法，通过这些方法确认你在实战中的观→买→守→沽的操作。

在解读股市语言的过程中遵从的程序是先分时走势图后 K 线图（K 线图中是先日 K 线图后周 K 线图，再其他的 K 线图为参考）。学习股市语言的第一步是解读分时走势图语言，第二步才是解读 K 线图语言。有些普通投资者主要精力是解读 K 线图并结合公示的各种技术指标，不读或少读分时走势图，这种方法不可取。分时走势图是 K 线图的基础，而丢掉这个基础再读 K 线图总是云里雾里的感觉，在市场的调研中发现投资者解读分时走势图普遍是软肋性质的感受，讲 K 线图时头头是道，讲分时走势图时却语塞或茫然，其根本原因是学习中丢掉了这个基础，甚至还有不懂分时走势图语言的。本书阐述的方法是笔者数载研究后确认十分有效、十分合理的程序。分时走势图语言不但是 K 线图语言的基础，而且内

容十分丰富，是把握现在时的唯一依据。学习股市语言是上述程序，而运用股市语言解读个股的程序是先周 K 线后日 K 线再分时走势图，故区分如下：

(1) 学习股市语言的程序：分时走势图→日 K 线图→周 K 线图；

(2) 运用股市语言的程序：周 K 线图→日 K 线图→分时走势图。

分时走势图语言在解读时涉及某些深层次的内容，这就是解读的难度所在，而自学的时间极长，笔者经历了十几载的艰辛耕耘才逐步领悟到这些深层次的内容。例如如何判定非主力机构的抢单和砸单；如何判定在什么价位区换手率越高越好，后势行情就越大；如何判定主力机构手法转换的价位和时间始点；如何判定上行途中主力机构派发的始点和实单；如何判定散户在盲目抢筹的动向；如何判定各类极点的成交单；如何判定主力性急的震荡抛单；如何判定主力能沉住气的稳健吸筹的气息；如何判定主力在什么价位段增仓或减仓的实质动向；如何判定非主力机构换位成交单、过户单；如何判定主力离场点的最后几笔抛单；如何判定主力机构的借势举动（分借涨势、借跌势）而被动做盘……所以“四专”之途是必需的，而学习股市语言是参与市场搏杀的基本功课之一。目前我国还没有正规的证券专业、股市语言的规范化有待确认，而本书论述的某些股市语言是多数投资者已认知和通用的。在讲课时能被多数人接受，也是笔者多年研究的成果之一。

入市入门学语言就是本书倡导的一种方法。

股市语言是基础，

冷静面对搏杀场，

入市入门不可少，

胸有法宝揽商机。

自身风险利害重，
机构风险坦然为，
系统风险先察验，
快避风险乃智者。
商机利润时时有，
该出手时必出手，
预感跌机将至处，
果敢离场不犹豫。
该赌会赌是高手，
该逃会逃乃豪杰，
水无常形心常态，
纵览风云泰然之。
不以涨喜与跌悲，
勤勉力铸真功底，
把握趋势是要点，
七大要素皆核心。
关关坎坎今依在，
漫漫森森径可循，

平地洼地亦买进，
三山五岳必下山。
千锤百炼唤真金，
千难万苦甘自来，
留得心态少壮志，
敢叫市场送财来。
与行情同步，
与主力同步，
与机构共舞，
与大势共赢。
空仓瞅机会，
持仓待行情，
踏着极点走，
钵满利润厚。
休息持股两不误，
资金管理必坚持，
任凭风云多变幻，
从容进出悠自由。

目 录

序	(1)
---------	-----

实战知识·股市语言篇

第一讲：股票实战操作纪律	(1)
第二讲：股票实战操作策略	(3)
第三讲：股票实战操作中的基本素质	(5)
第四讲：股票实战操作技巧（一）	(7)
第五讲：股票实战操作技巧（二）	(9)
第六讲：股票实战操作技巧（三）	(11)
第七讲：股票实战操作中的常规技术分析	(13)
第八讲：实战选股方法（一）	(16)
第九讲：实战选股方法（二）	(17)
第十讲：实战语言分析——涨停板（一）	(20)
第十一讲：实战语言分析——涨停板（二）	(22)
第十二讲：实战语言分析——涨停板（三）	(24)
第十三讲：实战语言分析——涨停板（四）	(26)
第十四讲：实战语言分析——涨停板（五）	(28)
第十五讲：实战语言分析——跌停板（一）	(33)
第十六讲：实战语言分析——跌停板（二）	(35)
第十七讲：实战语言分析——除权（一）	(36)
第十八讲：实战语言分析——除权（二）	(39)
第十九讲：实战语言分析——除权（三）	(41)

第二十讲：实战语言分析——除权（四）	(45)
第二十一讲：实战语言分析——除权（五）	(48)
第二十二讲：实战语言分析——影线（一）	(50)
第二十三讲：实战语言分析——影线（二）	(53)
第二十四讲：实战语言分析——影线（三）	(58)
第二十五讲：实战语言分析——影线（四）	(60)
第二十六讲：实战语言分析——影线（五）	(62)
第二十七讲：实战语言分析——跳空缺口（一）	(63)
第二十八讲：实战语言分析——跳空缺口（二）	(66)
第二十九讲：实战语言分析——跳空缺口（三）	(69)
第三十讲：实战语言分析——开盘与收盘（一）	(70)
第三十一讲：实战语言分析——开盘与收盘（二）	(72)
第三十二讲：实战语言分析——开盘与收盘（三）	(75)
第三十三讲：实战语言分析——开盘与收盘（四）	(80)
第三十四讲：实战语言分析——开盘与收盘（五）	(81)
第三十五讲：实战语言分析——开盘与收盘（六）	(82)
第三十六讲：普通投资者资金管理及操作策略	(83)
第三十七讲：普通投资者操作心态	(85)
第三十八讲：普通投资者失误的表现	(91)
第三十九讲：普通投资者的优劣势	(94)
第四十讲：客户资金大小的投资策略分析与实战要点	(96)
第四十一讲：市场人群不同层面的差距	(99)
第四十二讲：实战心态的某种特征细释	(101)
第四十三讲：“剩者为王”的前提条件	(101)

短线投机篇

第一讲：解秘内涵	(103)
第二讲：短线投机概论	(107)
第三讲：短线投机方法	(117)
第四讲：短线投机方法的特定条件细释的要点	(130)
第五讲：短线投机应重点把握潜在商机的意识	(132)
第六讲：短线投机的准备工作（一）——个股搜索 ..	(135)
第七讲：短线投机的准备工作（二）——唯一性确认	(137)
第八讲：短线投机的准备工作（三）——买点介入	(139)
第九讲：短线投机的终结——卖出点	(141)
第十讲：中线个股中的波段短线操作	(142)
第十一讲：主力机构派发手法细析	(145)
第十二讲：短线心理	(150)
第十三讲：短线投机直观判定法	(153)
第十四讲：预测短线后势是大阳线的实战方法	(158)
第十五讲：短线思维中的期货技法	(162)
第十六讲：短线投机中的简易计算	(164)
第十七讲：短线投机中如何运用趋势法	(167)
第十八讲：短线投机中如何运用区间统计法	(170)
第十九讲：短线投机中如何识别主力机构震仓技法 ..	(174)
第二十讲：短线投机中如何解读集合竞价段的多空实质	(176)
第二十一讲：短线投机中如何粗略解读日成交单排列表	(178)

第二十二讲：短线投机中如何解读日分价位表	(180)
第二十三讲：短线投机如何运用分时走势图中的均价线	(182)
第二十四讲：短线投机使用公示的技术指标方法	(184)
第二十五讲：短线投机如何解读尾盘假走势和变盘信号	(185)
第二十六讲：短线投机量化分析的内容	(188)
第二十七讲：短线投机的品种组合	(200)
第二十八讲：普通投资者如何入门	(204)
第二十九讲：物理学知识在股市的运用	(206)
第三十讲：短线投机的随变性心理	(208)
第三十一讲：步入市场殿堂的四部曲	(209)
第三十二讲：短线投机心理恢复	(211)
第三十三讲：买点和卖点的唯一性再确认	(212)
第三十四讲：在中线股上做短线操作策略	(214)
第三十五讲：在上行趋势始点段做短线的策略	(215)
第三十六讲：在做好短线的前提下向中线过渡的策略	(216)
第三十七讲：在操作中计较利润空间的策略	(219)
第三十八讲：短线操作最适合的走势类型	(220)
第三十九讲：短线操作中的补仓策略	(222)
第四十讲：短线操作中忌讳的是什么	(222)
第四十一讲：短线操作利润与时间关系及调整	(224)
第四十二讲：短线持多股时的节奏把握和观买守沽 四程序衔接策略	(225)
第四十三讲：短线操作中盯吞含吐并举的策略	(227)
第四十四讲：短线操作得失的总效益探讨	(229)

第四十五讲：短线操作的“二快二慢”的把握	(230)
第四十六讲：短线炒剧结局	(231)
第四十七讲：短线操作程序时的周边环境和氛围	(231)
第四十八讲：脑力劳动三部曲	(233)
第四十九讲：短线解读筹码流向	(235)
第五十讲：短线投机中的弃股丢股问题	(236)
第五十一讲：股市新语言识别的一般程序	(239)
第五十二讲：股市新概念、新题材炒作的捕捉或窥探方法	(241)
短线投机结束语	(242)

实战知识 · 股市语言篇

第一讲：股票实战操作纪律

操作纪律是用很沉重的经济损失才逐步形成的，俗话说：没有规矩不成方圆，对于初入市者并不知道这些纪律的重要性，往往不知道市场的残酷性，犯了纪律再次重演多次发生的悲剧，往往刻骨铭心的教训后才想起这些纪律；有时激情一上来就忘了纪律，直到损失了才想起来。纪律也是实战中教训的总结，同时又是利润的总结。操作纪律：

(1) 买：分批买入，切勿一次性满仓（除有绝对把握）。

(2) 卖：一次卖出，切勿留尾巴。

(3) 上行大趋势中，任何价位买都是正确，每次回调是买点。波段高点卖出后，波段低点一定再买回来，否则不如坚守不动。

(4) 上行大趋势中，凡一次性卖出后弃股的，就是从马背上滚下来。

(5) 下行大趋势中，任何价位卖出都是正确，每次高点是卖点，不宜补仓、抄底。市场中假底多多，越补越套。

(6) 宜买阴（第三阴或第四阴）卖阳（放量中大阳），不宜追高，放量大阳一般不宜买入，绝对低位的情况除外，启动大量时除外，严禁累计涨幅后的大中阳时买入。

(7) 以自己判断为主，任何信息及他人意见只作参考，相信自己，不要盲信别人（分析师、电视台、股评、网上信

息、传闻)。

(8) 选股以周 K 线、日 K 线、分时走势为主, 60 分钟 K 线作参考。

(9) 任何时候关注市场主力机构建仓个股、主升浪个股。

(10) 可买调整到位或快到位的个股。

解释如下:

(1) 现金为王, 有资金在手就有主动性, 不宜轻易满仓, 除绝对把握外, 随时保证账上有钱, 可以补仓, 可做 T+0 操作, 把握主动。

(2) 一旦判空就坚决做空, 特别是下行趋势个股, 留下的股损失一步一步扩大。也是减少精力消耗的方法之一。

(3) 买上行趋势的个股, 特别上行过程中每次回调的低点都是最佳买点区间, 在上行趋势中可以高点卖, 低点再买回来, 反复操作。

(4) 上行大趋势行情还在进行中, 自己被吓出来、被震出来、被洗出来, 后续的上行利润与己无缘, 卖后才知道买不回来了, 只是望涨兴叹。

(5) 下行趋势只宜卖出, 不宜盲目补仓、抄底, 因为后续还要继续下行, 即使短时止跌或小幅反弹, 也是下行中继性质, 只宜卖出。

(6) 不买头阴可买尾阴, 累计上涨后逢大量中大阳卖, 随后多数情况下必有回调或回探确认的走势发生, 又叫回踩行情再买不迟。

(7) 自己作主, 别人的建议和分析只作参考, 宁可错过不可过错, 要有主见, 收益或损失都是自己的, 要有老板意识。

(8) 选股时, 用常用的三个图中的语言就可行了, 分时

K线适用大资金而不是小资金；月K线、45天K线适合长线投资不适合短中线投机。

(9) 不论绝对价高低，重点关注主力建仓，大资金介入，主力成本线。坚持买主升浪个股，不买下行趋势个股，不买高位主力派发个股。

(10) 回调后明显出现买点的个股可买，依函数关系接近调到位的个股可买，没有买点信号的个股坚决不买，防买后跌。先小仓位试探着买，反复确认再加大仓位来得及。小幅买套可行。

第二讲：股票实战操作策略

1. 实战策略的类别：超短线、短线、中线、长线。

2. 类别的时间界定：

(1) 以中国市场主力机构为依据时：

短线 1~3个月或1~12个月

中线 1~3年或1~5年

长线 5年以上

(2) 以普通投资者为依据时：

超短线 一周之内，含T+0

短线 1~6月（1月内为主）

中线 6~12个月

长线 1~数年

3. 实战策略的依据：以个股运动的行情状态为根本。

（换言之，策略是建立在个股行情基础上的，务必清醒：

不以基本面为准；

不以技术指标为准；

不以自己的主观愿望为准；

不以自己持股的时间长短为准，指被动持股；

不以媒体、股评、网上报道为准。

简言之，以股票运动规律的现时运动形态为准、为根本。

狭义言，以股票运动中的主力机构状态为准、筹码流向为准。)

4. 在参与股票投资的全过程(观→买→守→沽)中，严格实施先制定策略后动手的原则。至少要逐步培养这种习惯，逐步放弃先买股后制定策略的被动方法，要良性发展。切勿凭激情，一时冲动满仓杀进，遵守操作纪律。

5. 个股在牛势时，以中线买入为主，同时可大波段操作。不要频繁换股，坚持在一、二支股上反复做差价，不离开该股。

6. 个股在牛势时，持仓应重些，可达70%以上，持股为主，指个人的大部分资金或绝大部分资金重仓押一支股的策略。

7. 个股在熊势时，瞅准机会以短线为主，快进快出，不宜较长时间持股，后续仍会下跌且无疑，不可寄托主观愿望。

8. 个股在熊势时，持仓应轻些 20%~30%，持币为主。

9. 个股在低位平势时，应少量持股 10%仓位，资金留着备用，一旦启动向上可重仓介入。

附：5~9款的原则：

牛势股，持股为主，少量持币；

熊势股，持币为主，少量持股；

平势股，少量持股，启动初多持股。

10. 日常持股品种：1~3支为宜。多股策略应调整。一轮行情重仓做好一支股就是高手，不要贪多，应贪仓。

11. 策略程序：先研判行情，后制定策略，最后才能动手。

12. 休息策略：

(1) 作完一支股的大行情后，适度休整，不要急于再动手，担心获利回吐，适当总结，静一静。

(2) 大盘下行时，学会休息，不轻易动手。

(3) 心态不稳定时，适当离场休息，出差或做点别的工作，进行自我调节。

(4) 突发重大系统利空时，应立刻空仓休息，以观事态发展，平静后再动手不迟。

第三讲：股票实战操作中的基本素质

1. 心态心理素质：平和勿躁，保持冷静；心态：羊→狼转化；经得住主力机构的震仓、洗盘、诱空；识别主力机构的假底、假突破、各类诱多。

2. 股市语言素质：22类语言系列中的常见常用部分：跳空语言、影线语言、涨跌停语言、底部语言、头部语言、隐性语言、成交量语言、分时语言、速度转换语言、K线语言、坐标语言、成交单语言、指标语言、震仓语言、洗盘语言、诱空语言、诱多语言、做空语言、做多语言、节语言、段语言、行情语言、开收盘语言、跳单语言、假走势语言等。

3. 对各类题材的利空利好的理解素质、文化素质等。

4. 基本计算素质：

(1) 普通投资者：复权

区间统计

权证涨跌值计算

关键点线差值计算

(2) 专业投资者：四线计算

主力机构仓位成本计算

各类经验公式、函数公式计算

5. 上市公司公告中关键文字和政策的理解素质。
6. 市场各种新名词内涵的理解素质。
7. 市场游戏规则的新增出台公示的理解素质。
8. 适用多种电脑软件操作的素质。
9. 抗干扰素质。
10. 各种能力素质：识新、用新、研判、分析、预测。

解释如下：

在股票市场，各种素质的组合很重要，缺哪些素质就应该及时弥补，以应对市场对自己的要求，否则就很难适应市场，很难把握市场的动向，只要意识到市场必备的素质就能跟上市场前进发展的拍子。年龄偏大的投资者在素质方面提高的难度大些，年轻人提高得快，关键是靠自己而不能靠别人来提高素质。市场确实很复杂，是极大的一个系统，涉及的方方面面很多，例如每天公告的资讯很多，你如何筛选，排定利空利好的性质来；新游戏规则公告你如何操作；如何确认在萌芽状态的未来市场热点；如何跟着大资金流向走……这些都决定了你的素质高低，减少和杜绝各类低级失误也是投资者素质的表现。总之，素质高的则吃亏少，素质低的则吃亏多。

第四讲：股票实战操作技巧（一）

分时走势图语言（1）

1. 白线为价分时曲线，黄线为价分时均线。

(1) 白线在上，黄线在下表示强势信号。

(2) 白线在下，黄线在上表示弱势信号。

(3) 正常情况下：白线黄线是同步向上或向下或横向运动。

(4) 异常情况下：白线黄线突然分叉快速运动，相互间形成很大的夹角，随后必然有一段时间白线向黄线靠拢运动的过程，俗称逼近均线的过程。

(5) 特殊情况：

a. 突发涨停板，是黄线向上逼向白线。

b. 突发跌停板，是黄线向下逼向白线。

c. 集合竞价时的涨停板、跌停板白线黄线重合。

实战目的：解决买点、卖点的恰当时机。

(1) 白线在上，上行很快时不要买进，此时黄线严重滞后，随后一般都有逼近均线盘中回调的过程，在次低点处买入就适宜。

(2) 白线在下，黄线在上，下行很快时不要卖出，此时白线下行很多，随后都有向上逼近均线、盘中反弹的过程，在次高点处卖出即可。

2. 成交量的柱子（黄色）：是指每分钟的成交手数。每天正常的柱子根数： $8 \times 30 + 1 = 241$ 根

实战中出现缺口，表示这一分钟或这一段时间没有成交，这种情况俗称窗口。窗口是股市的语言，内容十分丰富，依

据窗口的大小和所在的股价区间就能得到多种市场含义的解释：

(1) 在低位区，明显有主力建仓或建仓完毕的行情时，表明市场惜售严重，一般随后会出现振荡行情。

(2) 在低位区，主力明显脱离成本区，在成本区上方运行，窗口越大表明主力机构仓位越重，预测后势空间很大，真正的主升浪随后将至，往往是散户中线跟进的良机。

(3) 在高位出现窗口，明显的主力获利丰厚派发行情，窗口越大表明主力派发不顺畅，散户跟进的少，往往随后有暴跌行情发生，离场为佳。

(4) 下跌过程，时常出现窗口，表明下跌未完，不是补仓抄底时机。

3. 成交量柱子排列类型有十一种，俗称手脉图类型。

4. 手脉图一般判定方法：

(1) 密排型，表明人气较旺或很旺；

(2) 间断型，又叫开窗，表示人气不旺，交投不活跃；

(3) 密排与间断混合型，前密排后间断，前间断后密排。

手脉图是股市语言，内容十分丰富，是日K线中量脉图的基础，往往被投资者忽视，实战中读不懂手脉图语言就从根本上读不懂量脉图语言，就很难建立量能函数关系对后势空间的预测，手脉图虽然仅仅是排列的根根柱子，隐藏的各种资讯是极其丰富而复杂，特别要结合成交单表具体分析每根柱子是由多少个成交单组成的，股价组成如何，是顺单组合还是跳单组合，能据此预测后势如何。

5. 手脉图坐标。是很重要的股市语言，每天的坐标值变化，多日坐标值的变化，往往表明极重大的市场主力机构运作的资讯。坐标值在电脑上是10个格子，显示1000手以上

时要特别关注（指中小盘类个股），往往是市场主力机构运作很凶悍的信号。

6. 白线形态特殊时要引起投资者高度关注：

（1）突发性拉高，极其陡峭， $>80^\circ$ 升角；即暴涨。

（2）突发性跳水，刀劈式， $>80^\circ$ 降角；即暴跌或急跌。

（3）横向锁边，术语叫封单走势，有高位封单、低位封单。语言含义：凡高位封单多为主力机构护盘出货；凡低位封单多为主力机构吸筹。

（4）大幅快速拉锯。白线上下变化幅度大速度快，一般是回调信号，以卖出为宜，大拉锯又叫剧烈震仓，出货信号，每次高点都是卖点。

（5）高点带巨量或暴量、高点区域带巨量或持续大量，一般是卖点。

第五讲：股票实战操作技巧（二）

分时走势图语言（2）

1. 卖出栏：又叫被动卖盘。俗称长叶拉高单（盘）。

（1）数字大则价涨的可能性大（指多数情况时）；

（2）数字大则价跌的可能性小（指少数情况时）；

（3）与买入栏相比，大得悬殊时价跌的可能性大；

（4）不同“态”和“子态”时有各种特定含义。

2. 买入栏：又叫被动买盘，俗称长根拉跌盘（拉跌单）。

（1）数字大则价跌的可能性大（指多数情况时）；

（2）数字大则价涨的可能性小（指少数情况时）；

（3）与卖出栏相比，大得悬殊时价涨的可能性大；

（4）不同“态”和“子态”时有各种特定含义。

3. 外盘内盘: 是指红箭头成交单相加计入外盘档; 是指绿箭头成交单相加计入内盘档。

市场习惯是: 外盘大则价涨, 买盘为主导
内盘大则价跌, 卖盘为主导 } 静态

4. 开盘价语言:

跳空高开: (1) 多数在下行大趋势中常见, 多数是顶;

(2) 连续上行的强势信号, 继续上涨;

(3) 低位启动信号, 是底。

跳空低开: (1) 多数在上行大趋势中常见, 多数是震仓;

(2) 连续下行的弱势信号, 继续下跌;

(3) 高位破位信号, 是顶。

平开: 慢涨慢跌, 十分常见。

5. 菱形标示: 实质是过渡性或空档性的成交单, 各半计入内外盘。

6. 成交单表栏: 又叫主动买盘、主动卖盘。俗称十格成交小表。全时累计顺时排列成交单表按 F1 键可查。全时累计股价成交单汇总表, 又叫分价表按 F2 键可查。

(1) 成交单表中蕴含着市场主力机构、非主力机构、散户各层次成交的买盘、卖盘记录, 解读中涉及到几个重要的表, 涉及市场诸多深层次的内容, 解读技术是市场中核心技术之一, 资讯量极大且复杂, 此处只提及但不做详细解释。

(2) 分价表解读相对容易直观, 重点是什么价位的成交单最大且不同分布能查验主力机构的动作的价位及力度。

7. 当日涨停板价位、跌停板价位及现时成交金额的查询, 按  键或 22  键。

8. 换手率:

(1) 常见的叫理论换手率： $K = \frac{\text{日成交量}}{\text{流通盘}} \times 100\%$

(2) 实战的换手率共有六种计算方法，根据运动规律的不同价位区间采用不同的计算公式，才能得出真实的、体现市场主力机构运作的实质换手率。

(3) 六个换手率公式中，一个是理论换手率，五个是动态换手率，此处只提及但不做详细解释。

(4) 判定换手率十分复杂，涉及深层次的诸多内容。分为：

a. 单日换手率。

b. 累计换手率，又分日、周、月累计换手率。

9. 最高价/最低价：显示股价波动的范围，是当时运动的力度和表达的差价语言。

10. 均价：买点或卖点的重要依据之一。

11. 委比： $\frac{\text{委买手数} - \text{委卖手数}}{\text{委买手数} + \text{委卖手数}} \times 100\%$ ，指被动盘。

12. 股价坐标：白色，是上一日交易日收盘价为今日的零轴价，上下各 7 格，坐标值是变化的。

缩格：

(1) 股价上涨，出现缩格现象，表明还要涨；

(2) 股价下跌，出现缩格现象，表明还要跌。

第六讲：股票实战操作技巧（三）

K 线图知识

1. K 线图类别：5 分钟、15 分钟、30 分钟、60 分钟、日、周、月、45 天。

2. K 线图表达方式：

(1) 以成交量为柱高的成交量—股价 K 线图。

(2) 以成交金额为柱高的成交金额—股价 K 线图，用



键切换。

当 K 线右侧显示为总量、现量、最高、最低时是成交量表达方式；

当 K 线右侧显示为金额、市盈、涨停、跌停时是成交金额表达方式。

日常研判分析时以成交量表达方式为主，金额表达方式为辅。

3. 坐标：

(1) 股价坐标（3 大格）

(2) 成交量坐标（3 小格）

(3) 成交金额坐标（3 小格）

4. 均线：

(1) 小均线系统：5 日、10 日、20 日、30 日。小均线主要是短线用得得多，普通投资者用得得多。

(2) 大均线系统：60 日、120 日、250 日。大均线主要是机构用得得多，关注趋势用。

(3) 年线判定法，关于突破年线后是否回抽的判定方法：

a. 缓步过年线的不回抽概率大，宜买；

b. 快速过年线的回抽概率大，宜卖；

c. 第一次过年线回抽概率大；

d. 第三次或第四次过年线不回抽概率大。

(4) 下行大趋势中，120 日线甚至 60 日线的压抑作用大，作为辅助年线法判定行情。

(5) 本书要求普通投资者重点关注大均线。

(6) 职业投资者常用修正均线：3 日、7 日、17 日、23 日、53 日、113 日、237 日。目的就是比常用均线提早几天，抢先操作。

5. 技术指标：每种软件都有很多技术指标，下一讲以钱龙软件为例介绍技术指标。

6. 软件系统类别：目前市场有股票上千种，分为两大类：①公示软件系统；②未公示软件系统。

第七讲：股票实战操作中的常规技术分析

钱龙软件是普及率最高的软件，使用的人最多，故以钱龙软件的指标作技术分析。

钱龙软件中的技术指标分十种类型：

- | | | | | |
|----------|------|-------|--------|-------|
| 1. 大势型 | ABI | OBOS | MCL | |
| 2. 超买超卖型 | KDJ | W%R | %BB | |
| 3. 趋势型 | MACD | ASI | DMA | |
| 4. 能量型 | CR | MASS | VR | |
| 5. 成交量型 | SSL | OBV | CHIU | |
| 6. 均线型 | BBI | EXPMA | VMA | |
| 7. 图表型 | BAR | K 线 | EQUVOL | |
| 8. 选股型 | CSI | DX | SV | |
| 9. 路径型 | BOLL | ENE | MIKE | |
| 10. 停损型 | SAR | VTY | | |

钱龙指标系统特征：

1. 分 10 大类型，思路清晰、全面、系统、逻辑性强。
2. 出发点是短线为主，中长线为辅。
3. 以股价变化为主，成交量变化为辅。

4. 单项指标的市场功能偏弱，设计是以组合为主，单项为辅。

5. “原始参数值”的天数多样化，把握不易，不同版本有不同的值。

6. 名动实静，静态为主，立足过去时态，前瞻性和动态在线功能偏弱。

一、MACD

实战中有四种情况要辨清判准：

1. 白线向上穿过黄线叫金叉，真金叉的判定：

(1) 绝对价位低，有成交量堆积的叫大底部金叉，宜买进；

(2) 上行大趋势确立，每次金叉都是买点；

(3) 下行大趋势确立，每次金叉只是反弹金叉。

2. 白线向下穿过黄线叫死叉，真死叉的判定：

(1) 绝对高价位，有成交量堆积的第一次死叉；

(2) 上行大趋势终止，出现的第二次死叉，下行趋势已确认；

(3) 下行大趋势未止跌的每次破位死叉。

3. 假金叉真死叉的判定：

(1) 下行大趋势中，连续出现的间隔时间短的金叉，反抽和平台；

(2) 下行大趋势中，平台假突破的金叉；

(3) 下行大趋势中，箱体振荡的小金叉，短线是金叉，中线是死叉。

4. 假死叉真金叉的判定：

(1) 上行大趋中，每次回调的死叉；

(2) 补涨行情的起始段的每次死叉；



(3) 反转行情的超始段的每次死叉。

零轴上方为强势区，零轴下方为弱势区，弱势区反转是买点，强势区拐头是卖点。

二、BOLL

(一) 上行趋势时

1. 打穿下轨线，是极佳买点。
2. 属震仓性质的，打穿中轨线或逼近中轨线是买点。
3. 中轨线与上轨线之间为运行强势区。
4. 冲出上轨线进入超强区，在上轨线上方运行是短期强势。
5. 反弹行情碰上轨线应警惕或果断卖出。
6. 上轨线外返回强势区，打穿上轨线时是卖点。
7. 靠近上轨线，不冲出上轨线表示没有加速，宜继续持股。
8. 在中轨线与上轨线之间窜得厉害时担心急破中轨暴跌。
9. 上下轨收窄向上翘时是启动段，买点区间。
10. 中轨横行时配合 MACD 组合判定，准确率更高些。

(二) 下行趋势时

1. 中轨线与下轨线之间为运行弱势区。
2. 在下轨线外运行是极弱势。
3. 下轨线外返回下轨线，表示止跌，是买点。
4. 由下轨向中轨逼近是转强信号。
5. 急跌快速逼近下轨或快速打穿下轨是买点。
6. 在下轨线附近较长时不穿下轨又不逼近中轨，表示未止跌。
7. 上下轨相距太大，中轨线拐头向下或横行，是卖点

区，要回调。

8. 上下轨收窄向下滑是新一轮回调开始，卖点区间。
9. 下轨滞后时，配合 MACD 组合判定，准确率更高些。

第八讲：实战选股方法（一）

1. 选股依据：

(1) 依个股运动形态的后续上行潜能（价位—时间—累计成交量的诸多函数关系或比例关系）决定。

(2) 依市场主力机构后续做多或诱多（持续成交量—股价运动幅度—股价运动力度关系）决定。

(3) 依股票运动规律的大阶段性质（主升浪、主跌浪与能量转移关系）决定。

(4) 依市场主力机构大举进场信号或弱势形态（成交量堆积—前期运动形态关系）决定。

(5) 依短期止跌信号（主力机构总持仓量—剩余仓位量—获利程度—市场环境系数关系）决定。

(6) 依隐隐举动而公告重大题材（隐性→公示）决定。

(7) 依实质利空的自救行情决定。

(8) 上市未被大幅炒作、明显止跌的隐主力行为而决定。

(9) 市场新进主力机构的偏好而决定。

(10) 老树新枝而决定。

(11) 大股东庄家而决定（指经营上市公司又参与二级市场运作的大股东）。

2. 选股原则：

(1) 因个股特点、时间段、市场环境和运动形态而为。

(2) 因股性、因时、因势而为。

(3) 依大盘的大趋势点而为。

(4) 依宏观经济支撑的行业及相关个股。

3. 不能作为选股唯一依据的是：

(1) 上市公司公示的基本面资料，只用于参考。

(2) 技术指标，只是市场中的方法之一。

(3) 它人鼓动（媒体、股评、小道消息、左邻右舍等）。

4. 选股程序：周K线→日K线→分时走势图（趋势→主力手法→买点的确认（卖点的确认））

5. 选股必须研判内容：大趋势、相对或绝对价位、成交量堆积、阶段行情性质、股价转移行情、买入信号的确认（专职人员：主力机构类型、成本仓位计算、四线计算确认、盘中各类函数关系的潜能等）。

6. 狭义选股法：板块、行业、市场阶段性题材、周期题材、政策扶持、自身职业偏好、价位法、重组、收购等。

7. 广义选股法：用股票运动规律的阶段特征选定。做法之一：对所有个股逐一解读筛选（一天足矣）。

8. 选中线股的基本要求：从上市日到今日的运动全过程解读。

认识阶段：价→价量→量价→量价时空→动态量价内涵。

9. 选短线股的基本要求：短期的运动形态、量能、K线组合、部分技术指标参考，快进快出，不要纠缠基本面（不要基本面或暂时放弃基本面）。

10. 事后不知→事后知→事中知→事初知→事先知。

第九讲：实战选股方法（二）

1. 市场人群选股类型：

- (1) 开车机构选股——在先，市场主动选股；
- (2) 坐车机构选股——一般略滞后开车机构或独立独行；
- (3) 股民（散户）选股——在后，被动选股。

2. 开车机构的三分天下论：

- (1) 本土机构——做大做强的券商、基金（金融类）；
- (2) 外埠机构——QFII、战略投资集团、金融集团；
- (3) 短线机构——境内外的私募基金。

3. 机构选股常用思路：

- (1) 绝对股价低（建仓比例高）、相对股价低（建仓比例适中）；
- (2) 常常是市场的普通人士（多为股民）遗忘已久的个股、行业；
- (3) 悄然进场时往往低调，甚至伴随利空或重大不确定题材；
- (4) 后期市场份额极大的个股，甚至出现行业垄断、领头羊，不可替代；
- (5) 与上市公司关系极好，易沟通且合作动作型、合伙运作型等；
- (6) 宏观国家政策扶持的行业（含产业调整）；
- (7) 与国际相关市场有密切关系的行业；
- (8) 重大实质性利好（重组、并购、收购等），消息往往滞后很多；
- (9) 未来实质性成长空间很大，行业及产业调研成果；
- (10) 确认股权极度分散，没有其他机构在内（即使有也是仓位低）；
- (11) 一个市场大周期中，重复选中的极少，一般采用轮选法（挖掘法）；



(12) 不同投资理念法（学习境外法）。

4. 机构选股后在市场动作（即建仓阶段）的类型：

(1) 市场运作大类或基本型 26 种，分属：①一级市场 7 种；②二级市场 19 种。

(2) 市场运作的复合类型，可以任意组合数百种、千种。

5. 散户选股的原则：

(1) 在主力机构选定建仓明显的个股上，重点关注。

(2) 上行趋势刚启动的个股。

(3) 明显止跌要反弹的个股。

(4) 主升浪高位（阶段性高位）成交量不大的个股，上涨将延续。

(5) 主升浪每次回调到位的个股。

(6) 明显买入信号的个股（买入信号有 50 多种）。

(7) 主升浪浪数不够，回调缩量止跌的个股。

(8) 新股上市开盘明显有主力收集筹码的个股。

(9) 新股上市绝对价低、明显止跌的个股。

(10) 新股明显回调到位的个股。

(11) 新股周线大底明显的个股。

(12) 增发新股被市场主力机构持有的个股（非社会公司）。

(13) 胆大的可关注垂死前挣扎的个股（短线）。

(14) 利空吓跑众多散户的个股（短线）。

(15) 暴跌后止跌的个股（短线）。

6. 市场选股的思维与结果的关系：抓小得小失大（只关注小利）；抓大得大失小（重点是大势）。

第十讲：实战语言分析——涨停板（一）

1. 实战要求：

(1) 在哪些情况下会出现涨停板？有哪些前兆信号？

(2) 一旦出现了涨停板是一次性的还是连续性的？有哪些判定的方法？

(3) 出现涨停板后到底是卖、守仓，还是果断追涨，用哪种操作策略才能与后续行情同步？

2. 涨停板前兆信号的解读类型：

(1) 被普通投资者唾弃的个股，往往是短线资金的首选，容易收集筹码，不创新低。

(2) 公告停牌，有潜在重组利好的个股或题材利好的个股，（敢停牌一段时间的股）放出来就是黑马（指复市），疑点是真假辨别要有较高素质，不能盲猜，要理性分析。

(3) 不创新低、突发利好消息或某题材，前兆信号极弱。

(4) 短线主力抢筹码性质，条件是绝对低价区、前任主力离场已久、是散户型个股、日K线信号弱、分时走势图信号明显。

(5) 小阳为主伴有小阴缓慢上升形态，只要放量转为快速上升形态的转变初期。

(6) 明显洗盘后的快速启动。

(7) 明显震仓后的快速创新高。

(8) 主升浪末端的快速冲刺到顶部的极端手法（最后加速）。

(9) 纯粹是做盘技巧性的涨停板，用于变盘需要。

(10) 在下行大趋势中由于主力派发不畅，时常出现反弹

走势的涨停板，一般伴随大成交量，预示后势仍下跌。

(11) 在下行大趋势的阶段性地低位平台或箱体出现的假突破的涨停板，预示后势很快会有快速破位行情。

(12) 明显绝对低价位，而上市公司基本面尚可，防散户抢盘的主动封单涨停板，分时图信号强烈。

(13) 让利性质的，逼散户换手的涨停板，随后紧跟回调走势，主要是时间紧，防止散户醒悟过来，主力机构手头资金充裕，要快速建仓，完成收集筹码的工作。

(14) 主力机构资金的时间紧迫，不能从容做盘，多采用极端手法，争取市场外的契约时间（还贷款、资金转移转到另一支股或另一个投资项目及市场、除权前的抢钱或抢筹码、报表结算日、主力探知到重大利好或重大利空消息的提前表现）。

(15) 主力借大势所为的混水摸鱼的涨停板。

(16) 下跌幅度过大，一旦止跌容易出现报复性反弹行情。

(17) 短线游资的“三快”手法的显现。

(18) 主力机构的某时段某些价位的逆向手法的显现。

(19) 急探洗盘后的报复上涨，分时走势图信号明显。

(20) 巨大阻力位的猛冲行为，一般不会封涨停板会打开。

(21) 新股上市次日的抢筹行为。

(22) 主力机构冲出成本线的行情。果断脱离成本区的行情。

(23) 主力派发不畅、反拉暴阳的行情。条件是处高价位区。

第十一讲：实战语言分析——涨停板（二）

一次性（唯一性）涨停板和连续涨停板的判定方法。

1. 一次性涨停板的判定方法。

具备下列条件的情况只能唯一性的一次性涨停板：

(1) 纯属主力机构在建仓期间为了收集筹码而让利性质的。

(2) 跳空冲击年线，必定回抽年线的，又叫快速过年线的。

(3) 连续多次（间隔多日）冲击年线，运动速度很快，必定回抽确认，并伴有成交量放出的，实质是波段性质。

(4) 低位建仓经洗盘后启动主升浪造势吸引跟风盘的首根大阳线。

(5) 分时走势图中，快速放巨量拉涨停板并多次打开，表明做多不坚决。

(6) 周线是下行大趋势，仅属反弹性质的，不可能多日表现的。

(7) 突发政策性利好，系统性涨停板的，不可能延续。

(8) 个股突发利好（无论上行趋势还是下行趋势）主力做秀的。

(9) 纯做盘技巧的假突破性质的。

(10) 下行大趋势呈阴跌走势时，突发巨量或暴量涨停板。

(11) 山后大箱体每次冲顶性质的涨停板，随后必调整。

(12) 地龙庄惯用的突发涨停板还不打开的诱多性质。

(13) 除权前的要钱不要股权（筹码）的先期派发性质，

必然伴随大量或巨量。

(14) 除权后的小填权派发性质。

(15) 机构间开盘前集合竞价的对敲性质的转手涨停板。

(16) 主力机构试盘性质的，以查验市场抛盘和追涨盘的氛围。

2. 连续性涨停板（一次以上，含二次）的判定方法。

具备下列条件的情况可有连续性涨停板：

(1) 地龙庄突然发力（含私募基金庄家），成交量表现断崖型的“三快原则”之一的，可连续。

(2) 一般主力机构用于速度转换，即加快运行节奏的，并冲刺性质的。

(3) 主升段的末端（第二浪或第四浪）的最后拉大利润空间性质的。

(4) 主力认定个股题材有较大号召力或感召力的，将题材最大限度用足、用尽、用透支，反复在媒体重提这题材的优势性的。

(5) 真实重组题材，股价又是绝对低价区的，潜在送转增方案在握的，主力会闷头一心尽直拉股价，不歇气。

(6) 复市股（停市达二个月以上）的补涨性质的，不论真假含义。

(7) 低价区、不创新低、借重组、并购、收购、搬迁题材的。

(8) 市场环境系数为正值（牛市氛围），容易诱发连续涨停板的行情，主力机构敢为，大胆敢为。

(9) 机构仓位极重，又逢上市公司重大利空，容易逆向拉升、自救性质的，容易使散户犯迷糊、整晕头。

(10) 除权前主力放量比例大，只忙套现，看空做空除权

后行情。

(11) 潜在题材极易吸引跟风盘的（新能源等），主力敢持续做多并做透支的行情。

(12) 有宏观政策扶持的，主力用足政策，敢为持续跳空做多的。

(13) 为了打鬼，借助钟馗，披他人合作外衣，强势做多的。

(14) 主力在第一轮派发不畅，又在低位吸筹，抢时间做补涨行情的，敢快拉快涨。

(15) 下行大趋势已定，但主力仓位极重的，强力反弹易出现连续涨停板行情。

(16) 系统性的某板块领头在某个时段的做多行情，以短线主力资金为主。

(17) 大盘系统性下行大趋势中，超前超跌个股的反弹行情，造势的吸引市场关注。

(18) 市场主力换转，新型主力机构进场，老主力捧场的个股，抬高股价掩护自己出货实质。

(19) 山后大箱体行情的箱底冲箱顶的连续诱多行情，有时伴假突破而为之。

(20) 剧烈振荡出货性质的多次间断涨停板。

第十二讲：实战语言分析——涨停板（三）

出现涨停板后到底是卖、守仓还是追进，用哪种操作策略才能与后续行情同步？

1. 采用的操作策略的依据：

(1) 及时确认每次涨停板的市場含义及主力意图。不要

匆忙地一看见涨停板就卖出，养成先分析的习惯。

(2) 进一步准确判定是一次性的还是多次性的行情。

(3) 相关的市场动态因素是否支持多次涨停板。市场动态因素是指大盘处在牛市、熊市、平市的现实性，确切讲：牛市时能支持多次涨停板；熊市时不能支持多数股票连续涨停，支持少数股票连续涨停板（跷跷板效应个股）；平时时主要取决于个股机构的意愿了。

(4) 个股的日 K 线排列的内在函数关系是否支持多次涨停板（用多种函数关系及公式验证并且类比）。

(5) 近期主力操盘手法及阶段区间手法变化的频率及力度。

(6) 以解盘五大层次，逐个层次解读量价动态内涵的内容。

(7) 深入分析各运动段的运动函数关系及离散函数、集合函数和广义积分函数之间的本质关联量化，或数学模型值，前提是十分准确判定各运行段的主力动作的市场含义。

(8) 通过本股票的历史对比数据和同类股票的相对对比数据大致确认后势应该有的运动空间量化值。

(9) 依据主态理论与子态阶段变化，判定出主力机构的未来速度转换的必然性和唯一性，得到现阶段是延续为佳还是休止为佳的判定。

2. 采用操作策略的量化分析：

(1) 分段成交量的累计和总段成交量的累计相互间的正向比例、反向比例、差额分析、函数分析等。

(2) 分段的时间（只指交易日数）累计和总段时累计相互间的正常比例、异常比例。

(3) 分段的股价差价与总段股价差价的关系和比例。

(4) 股价运行速度与成交量运行速度的比例关系，得到的结论是下列的哪一种：①量价齐升；②量大价慢；③量大价滞；④量小价快。

3. 要达到的研判目标：

(1) 只有一次性涨停就达到主力意图，同时已没有再做多的动力和主观愿望。

(2) 还有做多的动力，明显没有达到主力的一般性或特定性目标。

(3) 按自己得出的结论实施操作。

第十三讲：实战语言分析——涨停板（四）

涨停板分时走势图的读盘及静态筹码与动态成交筹码之比的一般性判定方法及实战要点的实施。

1. 分时走势图类型：

(1) 集合竞价跳空涨停板，直到收盘不打开，后势仍然涨的可能性大。俗叫打点行情，条件是成交量小，明显主力筹码未松动。

(2) 从低价向上较缓慢的单边上扬，尾盘封停，不打开：

a. 第一次涨停板，成交量不是很大，则后势仍涨。

b. 第一次涨停板，成交量巨大，则后势有回调的要求。

c. 第一次涨停板，成交量一般，属让利性质的，后势必回调。

d. 第一次涨停板，盘中多次回调击穿均线，再拉的，后势必回调。

e. 第一次涨停板，盘中出现一次深探击穿均线的，后势仍涨。

(3) 开盘时高开，通过一次上升浪拉至封涨停，时间在30分钟内，不打开，表明做多坚决，后势仍涨。

(4) 开盘时略高开，通过二次上升浪拉至封涨停，时间1小时内（指拉升耗时）不打开，表明做多余劲未完，下个交易日仍会冲高。

(5) 开盘平开，快速涨停，快速打开，反复3次以上，只要出现打开放巨量，表明做多能量耗尽或将耗尽，后势回调可能性极大，就是市场常讲的，出现漏筛现象，多数是派发性质。

(6) 开盘跳空低开急探低并低点放量，再上行涨停板的，后势仍涨，表明今日不是卖点。

(7) 开盘跳空低开后快速在瞬间涨停板，随即打开，再也不封停，留上影线，表明只是盘中做盘性质，是卖点，后势必定回调无疑。

(8) ST类股票涨停属特殊一族，要对具体个股因时因势判研，专门论述，由于限幅5%的波动，往往是极端行为多，连续性判断以高位的成交量放出和累计涨幅两种方法结合使用，容易判定。一般是高位放大量或巨量，立即卖出为上策。

(9) 凡中间打开次数多，收盘前15分钟内涨停板的要特别警惕，结合其他方法综合判定。

2. 静态筹码与动态成交筹码之比的一般性判定方法：

静态筹码是指挂在“买一栏”的筹码手数；即挂单手数。

动态筹码是指已成交的筹码手数；即成交总数。

(1) 动态成交筹码与静态筹码相当时，要静观其变。

(2) 静态筹码是动态筹码的倍数以上，则打不开，后势仍涨。

(3) 静态筹码小于动态筹码，封单不足，当日打开或隔

日必回调。

(4) 第一次单边上扬尾市封涨停板的不用静/动比的方法。

3. 9:15~9:31 集合竞价的成交单解读：

9:30 的成交单是指 9:15~9:25 的机构席位号成交情况；

9:31 的第一个成交单是指 9:26~9:30 的成交情况，机构加散户。

4. 追涨停板的方法：（是一种市场窍门）

9:14'50"~9:15'10"共计 20 秒钟内以涨停板价买进，可行。

第十四讲：实战语言分析——涨停板（五）

涨停板价位上到底押的是资金还是筹码的判定方法。

这个问题是认识涨停板实质的核心所在，难度很大，由于主力是主动操盘，股民是被动读盘，准确性不是很高，有时还夹代读盘者的个人主观意识，而主力机构又在不停创造新手法新语言，但又是必须要解决的实战需求问题，作为被动层面的读盘者首先从常规性的经验性的方法入手，继而依据主力的蛛丝马迹，即盘中表达的资讯直接读出资金或筹码的内涵，使自己的操作有方向性：

当涨停板价位上押的是主力资金，表明还会做多上涨，与主力同步的思维，宜买和守仓不卖。

当涨停板价位上押的是主力筹码，表明主力套现在派发筹码与主力同步的思维，只卖不买不再持股，后势必回调。

1. 常规性和经验性方法：



(1) 累计涨幅很大的最后冲刺阶段对倒盘上多为筹码，必定是筹码。

(2) 低位洗盘后启动主升段是资金，行情刚开始，必定是大量资金推动的资金推升期。

(3) 低价位让利性质的是资金，目的是收集筹码，回调时买进。

(4) 主升浪过程中的每次震仓后的涨停板必然是资金，表明新的上行阶段的开始。

(5) 下行大趋势中的每次反弹性质的相对高位是筹码。

(6) 地龙庄短线快速行情，开始时是资金，累计升幅后必然是筹码。

(7) 山后平台和箱体的涨停板必定是筹码，假突破诱多。

(8) 重组股连续封涨停板行情，开始是资金，高位时只要放量则必定是筹码。

(9) 山顶和山后只要巨幅振荡，必定是筹码，着急抢时间派发。

(10) 突发利好信息，多数是对倒性质的筹码。

(11) 无故涨停板，在分时走势中，先资金后筹码，机构席位号有 T+0 交易规则，优先于委托席位号的 T+1 交易规则。

(12) 冲年线跳空：①低价中线性质是资金；②短线性质是筹码、波段性质。

(13) 平台创新高，后续能量明显不足的，必定是筹码。

(14) 突发利空信息，自救性涨停板，多数是筹码。

2. 直接读出资金或筹码的方法：

(1) 用主态理论即股票运动规律直接读出，又叫累计涨幅法。

1 态：多为资金或全是资金。

2 态：阶段性正极点是筹码；阶段性负极点是资金，含启动段。

3 态：以对倒资金为掩护的全是筹码。

4 态：全是筹码。

0 态：短线性质的，先是资金，后是筹码。

(2) 用子态理论即阶段行情判定方法结合运动形态理论直接读出，又叫阶段累计涨幅法。

1' 态：是资金。

2' 态：是资金。

3' 态：是筹码。

4' 态：是筹码。

注：态理论请参见作者《中国股市三大规律》中的论述。

(3) 用分时走势量能理论直接读出，又叫机构做盘法。

a. 尾盘放巨量涨停板，最后一冲是筹码，下个交易日必回调。

b. 尾盘缓慢温和涨停板，是资金，下个交易日必继续涨。

c. 集合竞价封涨停板，量小则是资金，累计涨幅大，放量是筹码。

d. 涨停板反复打开，放量俗称漏筛，必定是筹码。

e. 涨停板只一次打开深探，称涨停震仓，再封停，是资金。

f. 冲高放大量或巨量涨停板，横封时成交量仍活跃，是筹码。

g. 冲高放量并非巨量涨停板，横封时成交量萎缩明显，是资金。

h. 在第一个小时内涨停板，成交量不是很大的，是资金。

i. 在第二、三个小时内涨停板，先资金后筹码的概率大。

j. 在第四个小时内涨停板：① 累计涨幅小的资金性质概率大；② 累计涨幅大的筹码性质概率大。

(4) 按跳空缺口理论直接读出，又叫主力激动法。

a. 第一次跳空涨停板（不是集合竞价封涨停），多为资金性质。

b. 第二次跳空涨停板，多数情况是先资金后筹码性质。

c. 第三次跳空涨停板，必是筹码性质，多数是正极点。

d. 三次以上跳空涨停板，必是筹码，正极点性质。

(5) 按运动形态中的速度转换理论直接读出，又叫转换法。

a. 慢→快，则必定是资金性质→筹码性质。

b. 慢→快→慢，是资金性质。

c. 快→快，则必定是资金性质→筹码性质。

两种表现形式：

单边上扬→跳空上行。

单边上扬→集合竞价封涨停板。

d. 快→慢，放量是筹码性质。

两种表现形式：

跳空上行→单边上扬。

跳空上行→悠悠晃晃涨停板。

另两种表现形式：

集合竞价封涨停板→单边上扬。

集合竞价封涨停板→悠悠晃晃涨停。

(6) 按成交量法直接读出，又叫股权敛散法。

- a. 断崖法。初期是资金，后期是筹码，大均量性质。
- b. 巨柱法。是筹码性质，主要发生在下行大趋势中。
- c. 尖峰法。峰底段是资金，峰尖或峰顶是筹码。
- d. 统计法。区间成交累计量大，成簇状又是均量性质，是筹码性质（容易被忽略，隐性度大）。

e. 区间叠加法。主要用于平台、箱体的走势：山前是资金，山后是筹码。

(7) 明示性质含义法。股民容易读懂的一类。

(8) 隐示性质含义法。股民极难读懂的一类。

(9) 创新性性质含义法。追踪后再判定、确认。

3. 主力机构做盘信号解读方法：

又叫前兆信号确认后势涨停板预期的资金/筹码性质方法。这种方法涉及到市场预测和个股行情预测的综合诸因素，在实盘上的读盘水平十分精确和分析到位（到位是指时间到位、主力意图到位、小阶段行情的运动形态到位、做多即将喷发的潜能到位），有的前兆信号明显，有的微弱，有的逆向表现，汇集如下：

(1) 连续小阳线，逐日抬高，有明显快冲迹象。

(2) 连续急跌后止跌，低位量能堆集，反抽在即。

(3) 速度明显已开始加快了，特别是突破前期、近期高点位的快速放量的举动。

(4) 明显震仓、洗盘后的持续放量表现。

(5) 结合其他方法综合确认。

(6) 突发性涨停板在被动层面很难把握，依据不足，是主动层面优于被动层面的常用技法。

第十五讲：实战语言分析——跌停板（一）

跌停板这种语言比涨停板语言使用的总数量要少，一般情况下不会轻易采用跌停板，它的复杂性和诱惑力远比涨停板的市場效应差，就是说普通投资者容易破译，你用跌停板，我就尽可能卖出离场，首先不管主力机构是做空还是诱空，先出局是上策，直观性很强，所以主力机构使用跌停板这种方式务必慎重，极易丧失市场人气，挫伤跟进盘的信心，在多数情况下跌停板伴随重大利空，股民中的多数人是弃掉此股，换股操作，重新凝结市场人气相对难度大。一朝被蛇咬，十年怕井绳。虽然在商业上不能这样处理，但容易造成的心里伤害又是挥之不去的阴影。

跌停板是在有限制条件下的撞板现象，如果没有跌幅限制就没有跌停板这个概念，所以跌停板是限制性游戏规则极限形式之一，故在有些股票市场是没有跌停板一说的，中国股市现阶段是限制性的，故有跌停板概念。

1. 表现形态：

- (1) 绝对低价区的无任何题材的跌停→诱空概率大。
- (2) 上行大趋势中的突发跌停→刻意震仓概率大。
- (3) 下行大趋势已确认，山后平台和箱体的巨幅振荡中的跌停→吸引短线做多的派发行为。
- (4) 下行大趋势中由缓跌变速跌停→快速破位信号。
- (5) 上市公司公告的利好消息导致的跌停→高位出货坚决，已透支性提前完成了上涨行情，用利好诱多、主力出货、后势必跌。
- (6) 上市公司公告的利空消息导致的跌停，有下列含义：

- a. 借利空打压型的诱空信号；
- b. 借利空散户自发的抛盘如潮；
- c. 真实利空导致主力机构和散户都出逃，无心再做下去了。

2. 连续跌停的判断：

- (1) 上市公司公告了真实的巨大利空消息。
- (2) 系统性利空，导致主力机构坚决看空做空，宁可少获利，首位是赶紧套现出局。

(3) 二级市场主力机构的资金链断，违规公开并追究。

(4) 集合竞价封跌停、巨单封死。

3. 跌停板的次数判定：

(1) 突发性的、无重大利空的，属做盘需要的一般一次跌停多见。

(2) 真实做空的，市场唾弃的，至少3次。

(3) 真实利空且十分严重的至少8次，可达十几次。

(4) ST类个股没有定数，要具体分析。

4. 跌停板反复打开走势的后期判定：

(1) 多数情况下，后势还会下跌，尽快离场，每次打开都是卖出机会。

(2) 少数情况下，是做下影线或假阳线，先观望为主。

5. 跌停板价位上押的是资金还是筹码的判定：

(1) 第一次跌停时，押筹码的多，一心做空。

(2) 数次跌停时，押资金的多，做空→诱空。

6. 跌停板卖出诀窍：

9:14'50"~9:15'10"用今日跌停板价卖出。

第十六讲：实战语言分析——跌停板（二）

1. 涨停板与跌停板的比较：

涨停板：做多→诱多的比例高，低位做多，高位诱多。

跌停板：做空→诱空的比例高，高位做空，低位诱空。

涨停板是基数小而向上计算，用的是加法。

跌停板是基数大而向下计算，用的是减法。

同是10%的幅度，若向上是10%，则跌停向下实质是11%。

同是10%的幅度，若向下是10%，则向上涨要11%才能达到原价位。

涨停板主力机构的主动性大；

跌停板主力机构的被动性大。

2. 跌停板的分时走势图解读中重点关注两个方面：

(1) 成交量与跌停价位的静态筹码的比例、变化趋势和相对价位区关系，即动态筹码成交总量与静态筹码的比例分析。

(2) 跌停板打开频率变化的把握。

当出现缓慢打开现象，反弹高度小，表明已跌到位，止跌信号；当出现快速打开现象，反弹高度大，放量明显，表明诱多性质，还要跌。往往打开次数与盘中回抽高度和成交量之间存在着极微妙的关系，通过分时走势图的价、量关系而判定之。

3. 跌停板的跳空行为的解读

(1) 跳空是常见的手法，部幅跳空与全幅跳空的分解方法，这只是表象，实质仍是资金与筹码的关系。

(2) 先大幅上涨之后再跌停板一般出现在高位，表明下跌刚开始。

(3) 连续跌停板的次数一般依主力机构与散户追跌抄底盘的大小有关，据归纳大致遵循 3 7 9 13 级别序列，不宜轻易抄底抢反弹，确认阶段性低点（止跌点）难度较大，表现在 ST 股和资金链的个股上尤为明显。稳妥的方法是袖手旁观，让它跌个够，再考虑如何跟进。

(4) 主力机构资金链断的逼仓套现的连跌一般遵循 7—13—16 级别（数）序列。

(5) 短线主力多数采用多次涨停转向多次跌停的行为，没有级别（数）序列概念，一般用成交量和打开时的行情决定。

4. 跌停板的直觉判定

(1) 一般股民采用：不明显跌不动手，多观察为宜。

(2) 成熟股民采用：作一些区间统计分析和函数关系分析后再决定。

(3) 职业股民采用：计算各类函数值，最基本的是主力剩余仓位量值并适当运用经验公式算出止跌点价位及反弹量价位，再决定动手。

(4) 职业工作人员采用：用周 K 线—日 K 线—分时走势图，各种专业技能方法详解主力的运动参数再决定之。稳妥的是止跌信号出现再动手。

第十七讲：实战语言分析——除权（一）

除权是市场中常见的现象，几乎每支股票都涉及到除权行情，是内容丰富又十分复杂并难准确把握的一类实战行情，



表现的形式多样化，往往经验不管用，不管用的根本原因是由市场和主力机构的意愿决定的，波动范围大，涉及的因素特别是动态因素的影响很直接，所以要时时把握，忽略不得。虽然复杂，但仍有径可循，必须深入学习和研究才能把握有方向的行情脉向。

一般是把握两个阶段，一是除权前的行情，二是除权后的行情。除权前的行情决定了除权后的行情，除权前的运动函数关系决定了除权后的运动方向和幅度，所以把握除权前的行情是第一步，除权后的行情是第二步。

解读除权前后的行情最要紧的是股票运动规律和股票运动七要素的具体方法，才能不至于被弄得昏头昏脑，越是复杂的行情而使用上述方法就越有把握，越能认清路径和方向，不至于误操作，杜绝与行情的反向操作，实实在在地把握行情。

1. 中国股票市场中的各种除权类型有 29 类，复杂多变。每种类型都是特定条件下的语言表现形式，又延伸多种子类型，不同的子类型必须结合个股的特定因素再分析解读之。

2. 除权后的走势的大势类型为三类：

(1) 贴权——股价下行、单边下行、振荡下行、阶梯下行等。

(2) 填权——股价上行、单边上行、振荡上行。

(3) 平权——股价平行、平台、小箱体、大箱体、窄幅宽幅振荡。

3. 实战中要解决的事项：

(1) 除权前是卖掉还是抢权买进？

(2) 除权后的走势准确预测在先，果断弃权、抢权、持股或观望、再确认动手不迟。

(3) 如何把握正极点行情和大正极点行情?

(4) 唯一性判定是怎样的运动方向?

4. 判定除权后走势的一般方法 (指综合性方法不是单项方法):

(1) 除权前是否有累计偏大的成交量堆积? 有则易贴, 无则易填。

(2) 主力机构若获利的价差很大, 除权是为了降低成本, 使绝对价低些容易被接受, 则贴权的概率极高。

(3) 市场环境是上行形态, 填权的概率大, 牛市易填。市场环境是下行形态, 贴权的概率大, 熊市易贴。

(4) 长线主力机构类型, 填权极高, 多次填权后再转入贴权 (终极)。

(5) 中线主力机构类型, 视个股特点而定。

(6) 短线主力机构类型, 遇到除权机会, 千载难逢, 多数填权。

(7) 股价低的个股 (以主力成本为基数), 填权的概率大。

(8) 股价高的个股 (以主力成本为基数), 贴权的概率大。

(9) 主力机构增仓明显举动的, 后势必填权, 用平权建仓的为多。

(10) 主力机构减仓明显举动的, 后势必贴权, 套现是当务之急。

5. 预测除权后的走势, 要进行各种因素的综合评估, 才能对除权后的走势有一定的把握。

第十八讲：实战语言分析——除权（二）

除权后的走势预测的准确性是除权前操作的重要依据，要么错失良机而卖出离场；要么主动从马背上滚下来，丧失了后期走势的商机；要么除权前高点卖出，完全正确；要么除权前抢股买进正好赶上除权后的一路填权或除半权而获利。本讲重点论述些方法及实战要点，是一般普通投资者必备的市场知识和语言。

1. 直观判断：

(1) 除权前是否持续放量，无论收阴收阳，只要放量，贴权的概率大。

(2) 除权前是否仍原量性质，不放大又不怎么缩小，平权或填权的概率大。

(3) 累计多次除权的首先分析趋势走向，再分析除权前的量能分布，容易得到除权后的趋势方向。

2. 深层次判断：

(1) 累计升幅与除权比例的关系：

- a. 累计升幅大，除权比例小，则贴权概率大。
- b. 累计升幅大，除权比例大，则填权概率大。
- c. 累计升幅小，除权比例小，则贴权概率大。
- d. 累计升幅小，除权比例大，则填权概率大。

(2) 累计跌幅与除权比例的关系：

- a. 累计跌幅大，除权比例小，只是反弹性填权，高度有限。
- b. 累计跌幅大，除权比例大，有先贴后填行情。
- c. 累计跌幅小，除权比例小，贴权概率极大。

d. 累计跌幅小, 除权比例大, 有先填后贴行情。

(3) 主力剩余仓位量与除权比例的关系:

a. 剩仓重, 除权比例小, 仅有微填派发行情。

b. 剩仓重, 除权比例大, 先填后贴行情。

c. 剩仓轻, 除权比例小, 仅有微填派发行情。

d. 剩仓轻, 除权比例大, 有一轮强势补涨行情, 低位新仓。

(4) 除权与市场环境系数的关系:

a. 牛市行情时, 填权居多。

b. 熊市行情时, 贴权居多。

c. 筑底行情时, 填权居多。

d. 下行反弹行情时, 平权、贴权居多。取决于个股情况。

e. 高位振荡时, 平权、填权居多。取决于个股情况。

(5) 除权与市场热点的关系:

a. 市场热点个股的除权, 填权居多, 人气旺。

b. 市场非热点个股的除权, 贴权居多。

c. 短时热点性质个股的除权, 只是随市反弹(填权)行情。

(6) 除权与业绩的关系:

a. 个股业绩好、基本面优的、填权居多, 中线长线主力居多。

b. 个股业绩一般、基本面一般, 贴权居多, 少数仍会填权。

c. 假题材性质的, 先填后贴, 涨幅有限。

d. 业绩由差转优的, 基本面实质改变的, 必有填权行情。

(7) 主力类型与除权的关系：

a. 券商类肯定用足这一题材，分为含权涨势行情（先涨后除）、除权填权行情（先除后涨）、含权涨势加填权再涨（含填超权）行情。

b. 开放式基金用足题材，填权居多。

c. 封闭式基金选择性用足题材或放弃题材。

d. QFII 借此派发贴权的概率大，不在乎填多高，适时套现。

e. 短线机构难得这种机遇，会用足这一题材。

f. 经纪类机构视自己的实力决定贴填幅度。

g. 民营机构（含私募基金）会充分用足这一题材。

h. 国际游资主力，借此派发贴权的概率大。

i. 大户机构又叫大股东庄，借此填权的概率大，派不顺还可以再次除权嘛。

j. 民营机构（社会自然公司），贴权概率大，落袋为安是首选。

k. 联营机构，视组成的结构如何，贴填不易弄清。

l. 合作合伙机构，填权概率大。

m. 多市场动作的机构（期货、外汇等），填权概率大。

n. 金融集团机构，填权概率大，资金实力雄厚，不担心资金链断问题，中线型、长线型偏多。

第十九讲：实战语言分析——除权（三）

1. 实战除权类型：

(1) 完全不除权型，只有在上升趋势中发生，除权日就是新升浪始点。

(2) 部分除权型，例如 10 送 3 方案，实际只有 10 送 2 的除权价位。

(3) 除满权型。

(4) 除超权型，例如 10 送 3 方案，实际相当 10 送 4 的除权价位。

2. 除权前后的价位是指：

(1) 含权的股权登记日的收盘价。

(2) 除权首日的开盘价。

3. 除权价差是指：股权登记日的收盘价与除权首日开盘价之间的价位差值。

4. 实战填权幅度的几种主力机构心理线：

(1) 除权口价位线。

(2) 30%填权幅度价位线。

(3) 填半权的价位线即 50%~60%填权幅度线。

(4) 填满权线。

(5) 凡是填超权的按复权后的累计涨幅判定行情延续或派发。

(6) 维持在除权口价位附近的持续平权走势又叫除权后横盘走势，后势方向用其他方法判研。横盘线，分窄幅、宽幅两种形态，一般先用周 K 线确认，再用日 K 线确认。

(7) 凡填超权（不复权）创上市以来新高的用其他方法研判。

(8) 凡填超权（复权）创上市以来新高的用其他方法研判。

5. 贴权幅度的预测：

(1) 贴权后成交量快速缩小，而且是快速缩小的，则贴权幅度一般仅 10%~25%，均值约 20%。

(2) 贴权后成交量持续较大，虽呈递减形态，但仍然偏大的，则贴权幅度在 30% 左右。

(3) 贴权后成交量很大且阳线阴线的成交量较接近，虽呈递减形态，表明派发很顺畅，则贴权幅度可达 50% 以上。

(4) 贴权过程中时常有不规范的反弹性质阳线且放量很大，则贴权幅度可达 60%~70%。

(5) 贴权过程中组织过较大幅度的反弹在 2 次以上，则贴权幅度可达 70% 以上。

(6) 贴权过程中组织过长时间（一年以上）山后平台走势的，则贴权幅度可达 80% 以上。

预测的重要依据：

(1) 成交量的集中、持续、断续的分布曲线类型。

(2) 股价曲线的排列类型：

a. 山后大平台及次数。

b. 反弹次数。

c. 反弹幅度。

d. 分时走势中的盘中力度。

e. 涨停、跌停使用的次数。

f. 速度转换的节奏。

g. 小阶段时间特性及段之间比例关系。

6. 填权幅度的预测（定性不定量）：

(1) 填权幅度与除权幅度有关，除超权型往往填得多些，是因为除超权很大程度上有利用除权诱空的隐义。

(2) 填权幅度与除权首日成交量有关，首日成交量大且收阳线的填得多些；首日成交量大收阴的后势多样化。

(3) 填权幅度与主力机构剩余仓位量（含满仓）有关，剩仓量越大，填得越多。

(4) 填权幅度与市场环境有关,牛市时填得多些,熊市时填得少些。

(5) 填权幅度与题材有关,利好题材时容易填得多些,利空题材时易填得少些。

(6) 动态因素向好时填得多些,动态因素向差时填得少些,核心取决于主力意愿。

(7) 最根本因素是二级市场中成交量的堆积在什么价位段显现。

7. 先贴后填的填权幅度的预测:

(1) 首先要站上贴权过程中的平台区和大成交量或密集成交区。

(2) 站上除权口价位线,要求实体阳线。

(3) 填 30% 幅度线,前提不放出大成交量。

(4) 填半权价位线,前提是不能大圆弧,单边上扬。

(5) 填满权价位线,前提是明显缩量回调。

(6) 填超权价位线,除权后的强势依旧。

8. 填权过程中阶段性行情的表现形态:

(1) 填权过程中没有明显洗盘行情,一旦出现长时间的回调迹象,后势升幅就不可能很高,表明做多意愿正在衰竭之中。

(2) 多为单边上扬走势。

(3) 若是波浪上行,仍以张氏波浪的浪数运行,即填权偶数浪,每次回调幅度不会超过 20%,以高位为基数向下计算。

(4) 填权过程中,只要出现加速段就要注意风险,往往派发悄然而至。

(5) 填权过程中,短时段回调即震仓行为是正常的。



(6) 填权过程中，一旦出现多次的长上影线就是异常或接近头部。

(7) 填权过程中，出现涨停板、跌停板要高度警惕，极限手法有极端含义。往往是变盘（指涨停）和破位（指跌停）的含义。

(8) 填权过程中，小阴小阳的大圆弧形不放大量可放心，若大圆弧形伴有持续大成交量，必定是头部。

第二十讲：实战语言分析——除权（四）

1. 含权段的量价动态函数即除权前的情况：

含权段的动态量价函数是预测后势方向的实质性依据，是高度关注和分析的一段，决定买、守、沽的基点，对量价量的分析要准确无疑，具体如下：

(1) 成交量的堆积形态：单柱、连续大均量、连续低量、较小丘陵量。

(2) 股价的运动形态：慢速、快速、巨幅振荡、向上趋势、横盘、向下趋势、多重上影线、十字星、节形态、段形态。

(3) 分时走势图形态：浪形平稳的升降、浪形巨变、浪形杂乱。

(4) 成交单表形态：大单的分布、巨单的出现与否、中单的分布、开盘收盘情况、平单、扫单、吐单、倒单。

(5) 成交价位表形态：大的成交手数的价位分布、偏高、偏低或均布的力度。

(6) 日 K 线表现形态：涨停、跌停、大幅跳空、长上影线、长下影线、十字星。

(7) 主力意愿的表现: 准确判出主力买卖筹码的动向及护盘的力度。

2. 除权后的量价动态函数即除权后的情况:

除权后的动态量价函数是含权段动态量价函数的必然延续(指多数情况), 也有反手逆向改变初衷的事情发生(指少数情况), 一般要加深解读和全过程(指除权前和除权后)的解读, 具体如下:

(1) 实盘除权, 持有者是赚是赔? 赚赔如何, 赚多易派, 赚少要填, 赔多必加倍建仓后填权。

(2) 除权首日的分时走势图形态: 浪形向上, 浪形向下, 振荡浪形。

(3) 除权首日的成交量分布形态: 快冲放量、回探低位放量、中途巨量、尾市抢盘放量、低水平均量。

(4) 股价涨跌幅率及波动大小的比例: 长阳、长阴、上下影线等。

(5) 大单和巨单的分布: 集合竞价情况、开盘情况、盘中变化、尾盘情况、分布的类型。

3. 除权后主力机构大肆建仓行为的补涨走势:

这是某些主力机构惯用的方法, 是一种适市顺势的灵活操作方法, 市场表现是少许贴权并持续(相对低位)放量, 明显是主力吸筹, 可以是原主力也可以是新主力, 原主力建仓后会造就 100%~200%甚至 200%以上的涨幅, 表面上是填权行情, 实际上是一轮完整的上涨行情; 若是新主力一般仅 100%的涨幅, 而此种情况下没有填权多条心理线的限制。新主力多为游资或地龙庄一类的资金性质, 在平权和缓步上升中吸筹, 吸筹完毕进入主升段之间一般有不明显的 5~10 个交易日的窄幅平台, 只是护盘让散户换手性质, 细心留



意就一目了然，在这个过渡段的每个交易日都是最佳买入时机。

在牛市和主力剩仓偏重的情况下，都是原主力机构性质，也可通过验算得出此结论。直观读盘时，成交量偏少；在平市和熊市，原主力已明显离场的股票，多为新主力机构所为，之所以涨幅小些是因为前期阻力位是新主力巨大心理压力线，一般冲过的概率偏小，前期阻力位的下缘线是重要判定依据，下缘线往往是新庄目标位。

4. 除权后主力换位的大肆倒仓引发的大幅下跌走势(600339)：

这种走势是主力通过二级市场公开换庄的表演方式之一(多数换庄是通过一级市场完成的)，表演的当日换手率可达30%~50%，表明原庄急着套现，找到承接方，全部钱货两清，新庄接手后一种情况是单边上扬，另一种是单边下跌。本讲只论述单边下跌走势，这表明新庄要在相当低位补充筹码后再做一轮自救行情(若新庄实力强就作一轮补涨行情)。下跌段就是贴权幅度大，一般为50%以上的跌幅，直到明显止跌才有投机价值。这类贴权的特点是下行很快，是散户杀跌与新主力助跌的组合行情。

在熊市与平时时，有所发生，占市场比例极小，一旦撞上此类股票则要及时离场，待止跌后再进场弥补前期损失，但周K线大趋势仍是下行趋势不改，只有短时机，仍可获利丰厚，只能判新庄自救性质。

5. 多次除权(累计除权)的走势分析：

多次除权的走势分两大类型：一是长线主力走势，二是中线主力走势。

(1) 长线主力类型。累计除权在3次以上的，每次都能

填满权或填超权，主力不会大肆派发，不会透支上市公司价值，绝对股价不是市场最高，就不会轻易放弃此股。以前的战例有中集集团，现在的战例有盐湖钾肥、同仁堂等，主力获利极其丰厚，成本极低，若派发又会很顺利，同理散户跟风积极而且买盘十分活跃且汹涌澎湃，只要成交量大而持续，就表明是最后一次除权。读盘中重点关注成交量的堆积和利好题材公告频繁的时节，任何复权法、技术指标法、基本面分析法、相关题材都掩不住主力套现准备离场的实质。

(2) 中线主力类型。有多次除权机会是难得的，市场表现汇总如下：

a. 机构散户型个股：呈波浪下行的大趋势形态，只有波段机会，虽然多次除权，筹码的分散程度加大。

b. 机构散户型个股：呈水平波浪的大箱体形态，只有波段机会，一旦破位表明众多机构和大户已离场，下行大趋势确立。

c. 重仓的机构通常手法：开始除权填权的多，仓位变轻后转向贴权为主。

d. 中仓的机构通常手法：先贴后填行情居多，没有实力除权后马上走填权行情，只能在低位吸纳部分筹码后再做填权行情。

e. 轻仓的机构通常手法：快速波填权行情，视作短线行情，没有摊薄成本之忧，抓住机遇短炒一把而已。

第二十一讲：实战语言分析——除权（五）

量化分析方法

1. 用什么量化分析方法，使量化具有科学性和准确性？



(1) 实战中量化方法：

- a. 传统的大众化的各种经验公式。
- b. 职业性的归纳法，类似的相近分类。
- c. 职业性的对比法，俗称不懂行市懂比式。
- d. 专业性的线性计算法，属静态思维类。
- e. 专业性的广义积分法，用公式计算极值。
- f. 研究性的离散函数法，用公式计算动态点值。
- g. 研究性的数学模型法，局限性较大，动态在线的可行。
- h. 研究性的逻辑法，即因果分析法。
- i. 研究性的专用软件法，绝对商业秘密，难知晓。
- j. 研究性的数论法，华罗庚的堆垒数论方法。
- k. 反向哥德巴赫猜想的运用法。

(2) 科学性与准确性：

- a. 动态方法比静态方法更接近实战的真实程度。
- b. 多因素综合法比单因素法更准确。
- c. 二级市场主力运作法比上市公司基本面法更直观、更可靠、更实际。
- d. 二级市场主力运作法比技术指标法（公示）更贴近市场、贴近个股、贴近实战。
- e. 客观法比主观法更适用实惠。
2. 量化的两种类型：明示量化和暗示量化。

(1) 明示量化：是指依照成交量的变化、股价的变化、分时走势图的变化计算出一些能直观看得到的数据：

- a. 各种除权的计算，送转增比例和现金。
- b. 区间成交量累计值的比例关系。
- c. 时间累计与股价涨跌值的关系。

d. 前面讲述的各种计算值。

(2) 隐示量化：是指不能在 K 线图上直接读出来的数据。

a. 主力机构的建仓筹码量及建仓成本线数值。

b. 主力机构的综合成本线数值，涉及运作成本。

c. 主力机构的保本线数值，分类型确定。

d. 主力机构的静态目标线数值、动态目标线数值、动态目标线波动值。

e. 主力机构的剩余仓位量数值。

f. 主力机构运作的各种心理线数值，阶段区间的正极点数值、负极点数值。

g. 主力机构类型的资金契约期限值。

h. 约定日期的总市值。

i. 不能对外公告的商业数据：进场日、进场资金量、离场日等。

第二十二讲：实战语言分析——影线（一）

影线又叫股票瞬间语言，是市场中表现频率最高的语言，赶在那个时间有这个股价，待会儿就没有这个股价了，留下了股价运动的痕迹，表明曾经有过这个价位存在，瞬间就没了，在表达上用一根细线条表示，市场上有人称之为“胡须子”，像胡须一根一根的，在股市语言体系中叫瞬间语言，在实战中人们习惯称之为影线。

影线又叫瞬间商机，抓住瞬间商机是很大的快慰：一是能买入当日的最低价，二是能卖出当日的最高价。

影线的类型：上影线；下影线；上下影线。



在实战中的符号有如下几种形态：

⊞ 短上影线和短下影线。

⊡ 短下影线和长上影线。

⊣ 短上影线和长下影线。

⊤ 只有长上影线，没有下影线。

⊥ 只有长下影线，没有上影线。

⊢ 长上影线和长下影线。

K线图中的影线排列类型：①单根；②多根又叫多重排列；③密排，指数量很大；④间歇式排列；⑤混排。

实战中的一般性和习惯性含义解释：

1. 在低位（相对概念）呈长下影线时，多为止跌信号。
2. 在高位或相对高位呈长上影线时，多上行终止的下跌信号。
3. 在低位呈长上影线时，多为主力试盘信号。
4. 在高位或相对高位呈长下影线时，多为盘中调整信号，震仓性质。
5. 在低位呈多重排列，多上行启动信号。
6. 在上行大趋势中呈多重排列，具有盘中洗盘的上行中继的调整信号。
7. 在下行大趋势中呈多重排列，多为下行中继的破位信号。
8. 只要出现长期密排形态，必为后势暴跌的潜在信号，持续数月之久。

实战盘口如何判定主力机构现时做上影线或下影线，从而果断决策此时就是买点最佳时机或卖点最佳时机？

1. 买点最佳时机的判定方法：

(1) 跳空低开，一路下行，最低点突然放大成交量时。

(2) 平盘横走，突然快速下行，有大量放出时。

(3) 开盘低开，快速下行后低位横行 2 个小时以上，出现多点同一价位的封单行动时，又叫低位锁边形态。

(4) 盘中的突发向下运行，出现高价量小、低价量大并及时止跌时。(是指个股分时走势图中，高的价位时成交量小，低的价位时成交量大的一种情况，不是 K 线的情况。)

(5) 主力机构习惯采用影线作盘的。(特别提醒：市场中有些主力机构不常用影线作盘，无论涨跌习惯于实体作盘，应有所区别。)

2. 卖点最佳时机的判定方法：

(1) 跳空高开，一路放量上行，明显高位放大量或巨量时。

(2) 突然快速拉升，价曲线的升角大于 60° 时，特别是大于 80° 时，呈陡峭刀劈的一面墙。

(3) 突然发布上市公司利好消息，借题材上冲时。

(4) 媒体极力推荐此股，出现短时暴涨时。

(5) 累计一段涨幅的末端，冲阶段终点线的举动时。

(6) 盘中快速上涨太急，同时结合日 K 线判定。

3. 次点操作法：

(1) 买点要求买次低点。由于不知盘中到底什么价位才能止跌，要等到明显止跌时略高于最低点买进。

(2) 卖点要求卖次高点。由于不知盘中到底要涨到什么价位才不涨，要等到明显滞涨时，略低于最高点卖出。

(3) 次点操作法是实战中很稳健的操作法之一，是实用性极强的方法之一，买时不要计较最低点，卖时不要计较最



高点。有人太计较最高或最低点，往往丧失实战中的最佳时机。

第二十三讲：实战语言分析——影线（二）

1. 不同主力机构类型使用影线的技能和理念。

不同主力机构运用影线的频率及力度有所区别；不同大势时期使用影线的排列也是不尽相同的；不同的阶段行情使用影线的手法极难苟同，这也是实战中判定不同主力机构类型及身份的重要依据之一；同时是预测计算不同情况下的各种动态函数关系值的重要依据之一；也是实战参与者要瞬间读出并决定操作策略（观—买—守—沽）的重要依据之一；更是把握实战瞬间商机，谋求利润最大化的实实在在的技能之一；还是解读股票运动中深层次含义的定向判定依据之一。

（1）不同主力机构运用影线的频率及力度（指股票全过程的程度）：

中国股市十余年来，主力机构刚进场时成为一时的市场主流，随着新的主力机构进场，老主力机构（指没能做大做强的一类机构）不断成为边缘化对象，就是说市场主力机构处在不断产生—淘汰的更迭过程中，每一轮新的主力机构进场总要带来很多的新理念、新手法和新的表演方式，当若干年后市场趋于成熟，才会形成长期主力机构的概念，而目前主要是轮演性质还不是主演性质，所以关注轮演是当务之实。现大致归纳如下：

- a. 券商类：频率高、力度大。
- b. 封闭式基金：频率低、力度小。
- c. 开放式基金：得意时段——频率高、力度大。颓衰时

段——频率低、力度小。

d. 短线机构：频率转变快，力度转变快，时间概念明显。

e. QFII：初期谨慎不声张——频率低、力度小。快速成长期——频率变快，力度变大。

f. 大户机构（大股东庄）：频率很乱，力度很乱，涉及的家数太多，还没有显现出大致的脉络，表现为各自为政的局面。

g. 经纪类：目前类似短线机构，频率转变快，力度转变快。

h. 国际游资：频率极低→极高而时短，不持续，力度先小后大。

（2）不同大势时期使用影线的排列（只论述多数个股，不述特定个股）：

a. 牛市时影线出现得多，主力机构主动表演力度大，很多走势把股民弄糊涂，有种随心所欲的感觉。

b. 平时时，影线相对少，不敢大动作，提防散户杀跌离场。

c. 熊市时，影线在总体上出现得少，市场一片做空看空，激情有所克制，诱多性质的上影线比下影线要多。

d. 反弹市时，影线出现得多，低点段长下影线多，高点段长上影线多。

e. 大市筑底市时，影线出现得很小，主力机构扎实吸筹建仓多。

f. 大市高位市时，影线出现得多，主力机构大幅振荡为派发而忙碌。

g. 政策利好，刺激市场时，上影线多。

h. 政策利空，刺激市场时，仓重的个股上影线长，担心系统风险。

(3) 不同的阶段行情使用影线的手法（只论述普遍性，不述特殊性）：

a. 建仓多见下影线，上影线仅作让利性质。

b. 主升浪的震仓过程中，影线频率高、力度大，后势要涨。

c. 主升浪的准备段——洗盘过程中，影线短而少，给人无主力机构存在的错觉。

d. 主升浪的末段，影线频率极高，力度大。

e. 头部区行情，多数形态是频率高，力度大；少数形态是低频小力度。

f. 下行段，每逢反弹则力度大，假突破力度小，明显诱多上影线小。

g. 补涨行情，频率先小后大，力度大小变化极快。

h. 波段行情，频率先小后大，力度先小后大。

i. 明显主力派发困难，散户跟得少，则频率高，力度大，为快速派发而忙碌。

j. 明显主力资金链断的，频率高，力度大。

k. 只适合盘中振荡的频率高，必跌信号，力度越大则下跌幅度越大，悠悠忽忽下跌的情况是多见，冲高与护盘相结合。

2. 长影线的解读：

(1) 阶段性高点时是卖点性质，主力机构波段意图明显，长上影线。

(2) 主升浪高点时是卖点性质，上涨行情宣告结束，长上影线。

(3) 多阶梯下行后出现长下影线时是买点性质，短线上行开始。

(4) 山后平台中出现长上影线时是卖点性质，逃命良机，破位在即。

(5) 山后反弹放量快速上冲长上影线是卖点性质，转势向下信号。

(6) 碰年线、过年线时长上影线是卖点性质，后势回调信号。

(7) 山后阴跌中突发长下影线不是抄底信号，是破位前兆信号之一，待回到原邻近价位时是卖点性质。

(8) 绝对低价位长下影线是买点性质，目的是过度助跌诱空。

(9) 相对低价位长下影线是买点性质，表示已止跌调到位，依动态量价函数关系而确定。

(10) 震仓长下影线是买点性质，仅是盘中回调性质。

3. 密排影线的解读：

密排影线总体上在个股的比例上较少，一旦撞上要格外警惕，这种情况在下列表现中：

(1) 主力机构原先重仓持有，一是股价高，敢买进者稀少，二是主力身份充分暴露，主力派发意图被众多股民破解，三是上市公司基本面严重恶化，主力手中的筹码来不及脱手，四是主力机构错估了大势和股民水平，过于主观意识所为，即主力自身风险因素所致，在筹码套现的过程中，市场环境巨变，出现派发困难，护盘成本高的一种恶性循环中，后势的破位暴跌是必然的，凡是这种相对高价位段的密排影线，要坚决离场。这种密排影线一般要有几个月的持续期。

(2) 山后大箱体出现密排影线，表明破位在即，没有多



长时间的闹腾了。

(3) 山后平台出现短时间的密排影线，表明再下一个台阶在即，赶紧离场。

(4) 相对高价位区一旦出现短时间的密排影线，表明回调信号极强烈，先离场为妥，之所以天天上下来回震是有明确市场含义的。

(5) 相对低价位区一旦出现短时间的密排影线，表明上升在即是买入信号，使用这种语言作买入信号的比例少，散户容易抄底砸盘，使主力的运作计划受到影响。

4. 特定条件下影线的解读：特定条件是指不具备普遍性，而普通投资者一旦撞上就十分头痛，不知道该如何操作，如何把握后势。

(1) 仅仅依据政策利好，而主力仓位普遍不重时，上影线只是借题冲高而已，不能持续，是卖出时机。

(2) 主力仓位偏重，又有政策利好刺激，行情能持续，下影线是买入时机的信号之一。

(3) 大势系统性高位的上影线和个股高位的上影线是卖出性质，不要过于主观意识。

(4) 政策利空，主力仓重，快速上冲放量留上影线，是反手冲高性质，卖出信号。

(5) 政策利空，题材利空，主力仓轻，快速下行，第一根下影线不准买入，待明显的做空能力耗尽，再可进场。前提条件：低位有明显成交量堆积，至少是 60 分钟 K 线图上是这样，或分时走势图上有明显的信号出来。

(6) 上市公司利好题材，出现上影线时取决于成交量，成交量大时则卖出；成交量一般时则择时买进，诱散户换手性质。

(7) 上市公司利空题材，出现止跌性下影线或多次跌停板而不再跌时才能买入，不得贸然抄底（做中线操作是另一种套路方法）。

(8) 特定条件是指根据重大外界即场外因素对场内股价刺激条件下的上影线或下影线的形态作出判定，并决定是否操作的一种方法。换言之，在重大刺激下要保持冷静的思维，不发热、不暴躁、不胡乱应对瞬时行情。

第二十四讲：实战语言分析——影线（三）

这是有些投资者容易疏忽的一种读盘技巧，实质是找最佳买点和最佳卖点，也就是短线策略中技能很高的善于抓住瞬间商机的办法，同时也是培养一种良性心态的方法，别人不敢买时你敢买，别人舍不得卖你果断卖出，就技高一筹。本讲中的技能现象经常发生，条件是静心去捕捉，不要随意向他人咨询，自己作主。实战中需要引起关注的几种情况论述如下，供实战中研判。

1. 累计型：

(1) 经相当涨幅后，一旦全天筹码的 50% 以上集中在上影线顶端时，表明马上就要回调，有的是下个交易日低开回调，有的当天盘中就回调了，是卖出信号。

(2) 经一浪较深幅度的回调后，出现向下跳空开盘并快速下行，横盘止跌出现同一价位低点的磐石现象，并维持一个小时以上，每次低点都有较大成交量黄色柱出现，理想的是维持低点在两个小时左右，全天筹码的 50% 以上集中在下影线末端时，表明马上就要涨，一般情况下当天下午或尾盘都会拉起，是买入信号。

2. 大单型：

(1) 经二浪（每一浪回调不深）累计回调，当阶段性低点处出现大成交单，形成低点大量即大成交量砥柱现象，必是低点末端大单，在分时走势图和 5 分钟 K 线图很明显，是买入信号。

(2) 经四浪（第一浪回调不深）累计回调，当阶段性低点处出现大成交单，形成多柱排列的低点大成交单砥柱现象，是买入信号。

3. 开盘型：

(1) 集合竞价封涨停，巨单成交开盘后快速下跌，是卖出信号，明为实体阴线，当作长上影线处理是可行的。为了不混淆自己的判断，将这种大阴线当作长上影线处理和看待是明智之举。

(2) 集合竞价封跌停，巨单成交，开盘后快速上行，明为实体阳线，当作长下影线处理是可行的，是买入信号。

4. 反向型或假象型：

(1) 回调深度不够，虽然低点有中单砥柱现象，表明后势仍下跌。

(2) 上行幅度不够，虽然高点有不太密集的中单现象，表明后势仍上行。

(3) 平台类型中出现长上影线，只要成交量不太大，虽集中在影线顶端，后势仍上行。

(4) 平台类型中出现长下影线，只要成交量不太大，虽集中在影线末端，后势仍下行。

此类型说明单纯用影线方法还不够，还要结合其他方法综合判定，明显信号用单一法有效，弱信号用综合法更稳妥。

第二十五讲：实战语言分析——影线（四）

两根长影线组合的读盘技巧，指明显的不同排列方式，其中表示的市场资讯有所不同，在处理这些资讯时要冷静分析，属于市场中弱信号，极易被普通投资者疏忽，或者说后势的发展轨迹有好几天回不过神来，感到莫名其妙，就无形中涨起来了或跌下去了。如果强信号都不能快速反应，那么弱信号就必然意识不到、感觉不出，这也是常常吃亏的一个原因。主力机构有时用强信号表现自己的意愿，有时必须用弱信号表达自己的意愿，这就是主力机构主动的一种能耐，普通投资者要想提高自己的实战水平，除了会捕捉强信号外，还要学会捕捉弱信号。

1. 上下型或紧排型：

（1）在相对低位处，先是一根长下影线，后是一根长上影线，紧排列即第一个交易日是长下影线，第二个交易日是长上影线，是启动信号。

（2）在相对低位处，先是一根长上影线，后是一根长下影线，紧排列即第一个交易日是长上影线，第二个交易日是长下影线，是末止跌信号，不要贸然抄底，还有下跌空间。

（3）在相对高位处，先是一根长下影线，后是一根长上影线，是假突破信号，宜卖不宜买不宜守，又叫短线卖点。

（4）在相对高位处，先是一根长上影线，后是一根长下影线，是破位信号，赶紧离场，只宜卖，后势必大跌。

2. 并列型或紧排型：

（1）洗盘后出现两根上下影线组合，不分先后，是上行启动信号。又叫洗盘后的振荡行情，洗完后再震一震，再轻

松上行。

(2) 在相对低位处，两根长上影线组合，不论创新高与否，是蓄势待启动信号。又叫启动的前兆信号，逢低买入，持股待涨。

(3) 在相对低位处，两根长下影线组合，不论创新低与否，是未止跌信号（如果第三个交易日仍是长下影线，就转入密排类，而低位密排型则后势必涨）。现还不能盲目抄底，必须再等一天确认后动手不迟。

(4) 在相对高位处，两根长上影线组合，不论创新高与否，是振荡信号，表明主力仓位重，暂时不会破位，还能维持现状，条件是成交量不是太大，若高位放大量或巨量就用其他方法判定，量大就是卖出信号。

(5) 在相对高位处，两根长下影线组合，不论创新高与否，表明派发顺利，只是护盘性质的，逢阳线果断离场，不宜久持或增仓。

3. 错位型或相距型：

(1) 在相对低位处，两根长上影线之间有几日小阳小阴线，表明主力试盘未果，不论创新高与否，短期必须回调。

(2) 在相对低位处，两根长下影线之间有几日小阳小阴线，表明主力护盘坚决，做多能力欠缺，经几日后必上行无疑，逢低买入。

(3) 在相对高位处，两根长上影线之间有几日小阳小阴线，表明上冲力度大而做多力度小，经几日后必回调，冲高宜卖出。

(4) 在相对高位处，两根长下影线之间有几日小阳小阴线，表明无力上冲和做多，只有护盘能力，后势必跌，回到原价附近，以卖出为妥。

第二十六讲：实战语言分析——影线（五）

影线筹码的真实程度读盘技巧

这是因主力机构类型，影线使用频率、力度、不同阶段、不同股价区的变化而变化，是实战中把握难度较大的问题之一。一般来讲只有主力作盘者才是完全清楚的，非作盘者只是相对清楚，有一个把握的程度问题，再者若计算也是相对值，必然存在误差，作为实战参与者的普通投资者，力争误差小一些，被动层面不可能达到 100% 的准确，在作研判的量化分析时必须意识到这种误差的客观性。本讲只是粗线条的定性分析，只有结合个股的实际情况作量化分析。

1. 使用频率越高，则筹码真实程度越低；反之频率低则筹码真实程度高。影线越多、越长，对倒性质的筹码量就越大。

2. 使用力度越大，下影线拉得越长，筹码真实程度越低；而上影线冲得越高要具体分析，有时程度高，有时程度低，具体分析如下：

(1) 上影线冲得高，全是大单、特大单，而且持续时间较短，则真实程度低。

(2) 上影线冲得高，多数是中单、小单、少数大单，而且持续时间长，则筹码真实程度高。

3. 价位区是指相对价位区，以具体的个股为依据，不能泛指而比较：

(1) 价位区低时，筹码真实程度高，对倒单少，做实事的多。

(2) 价位区中等时，筹码真实程度适中，有些护盘单。

(3) 价位区高时，筹码真实程度低，对倒单多，护盘单多，刻意做盘。

4. 擅长和习惯运用影线的个股主力机构的筹码真实程度低些。

很少运用影线的个股主力机构的筹码真实程度高些。

这是计算主力建仓量、派发量、剩仓量的重要定性依据之一，具体讲，涉及成交总量的比例值选择问题，有的主力机构建仓时，日 K 线的累计换手率达到 400%，仍判主力机构建仓未完；有的主力机构建仓时，日 K 线的累计换手率达到 200%，就能判定建仓完毕；有的主力机构从高位派发，股价大趋势下行，成交总量换手率达 500%，仍然剩仓较重；有的主力机构高位派发，成交总量换手率达 200%~280%，就剩仓很少了……这些都涉及筹码真实程度问题，实战计算中就是比例值选择问题，这也是制定操作策略重要依据之一，也是研究后势大方向的确认问题。

非成熟市场的主力机构用影线比例高些，成熟市场的主力机构用影线比例低些；非成熟主力机构用影线比例高，短期行为多，成熟主力机构用影线比例低，中期行为、长期行为多。前句讲市场，后句讲主力机构。

第二十七讲：实战语言分析—— 跳空缺口（一）

跳空缺口是市场中最常见的现象，每个交易日很多个股都有跳空行为发生，司空见惯，多见不为奇。

所谓跳空是指缺口的差价现象。

所谓缺口是指后一个交易日的开盘价与上一个交易日收

盘价之间的差价或差价值。

1. 跳空缺口从不同角度分为如下几类:

(1) 惯性缺口:

- a. 上一个交易日收阳, 下一个交易日向上跳空高开。
- b. 上一个交易日收阴, 下一个交易日向下跳空低开。

(2) 逆向缺口:

- a. 上一个交易日收阳, 下一个交易日向下跳空低开。
- b. 上一个交易日收阴, 下一个交易日向上跳空高开。

(3) 偶然性缺口: 是指平常出现的频率低, 且缺口幅度小, 突然出现大跳空缺口的一种异动现象。

(4) 必然性缺口:

a. 尾盘假走势阳线, 下个交易日必定是跳空低开且收阴线。

b. 尾盘假走势阴线, 下个交易日必定是跳空高开且收阳线。

c. 带大量或巨量破位派发阴线, 下个交易日必定的跳空低开。

d. 带大量的小阳线, 下个交易日多为跳空高开。

(5) 连续性缺口:

a. 潜在重大利好题材, 未公告前的连续集合竞价封涨停。

b. 重大利空题材, 公告后的连续集合竞价封跌停。

c. 地龙庄的快速拉升行情。

d. 游资突发进场后的“三快原则”造就的行情。

e. 上行趋势的加速上扬行情。

f. 下行趋势的加速下跌行情。

g. 人为过度的助涨诱多行情。

h. 人为过度的助跌诱空行情。

(6) 刻意做盘缺口：是指不合常理又无最新题材和资讯，纯属做盘的技巧，使人感到意外和莫名其妙，是主力机构刻意制造的搅混普通投资者视线的一种方法，往往能使普通投资者困惑或误操作。

2. 缺口幅度：缺口幅度是重要的资讯之一，它是主力机构做多、诱多、做空、诱空的一种明示信号，幅度越大则运作的力度越大，信号的警惕程度就越高。特别是集合竞价封涨停板或跌停板，表明力度大，但意图有时是正向含义，有时是反向含义，要具体分析。力度与主力意图不是同一概念，力度只是手法范畴不属于意图范畴，要用别的方法来辨别意图问题，本讲的幅度就是力度问题。有些普通投资者总是将力度和意图习惯同步理解，这是不全面的，有时必须逆向思维，才是准确的。

缺口幅度分类：

- (1) 正常缺口：指跳空在1%股价幅度以内。
- (2) 中级缺口：指跳空在1%~3%股价幅度。
- (3) 大级缺口：指跳空在3%以上股价幅度。
- (4) 极限缺口：指封涨停板、跌停板。

实战中对缺口幅度的关注程度如下：

正常缺口，不要太在意。

中级缺口，要引起关注。

大级缺口，要特别紧跟其变化。

极限缺口，要用系统的方法研判之。

3. 缺口的商机：缺口的商机把握主要是解决如下问题。

- (1) 出现第一次缺口后，还会出现连续缺口？
- (2) 出现第几次缺口后，就不会再出现缺口？

(3) 缺口补不补？

(4) 缺口补是现在就补，还是若干时间后再补？

(5) 缺口回补的方法是顺大势回补，还是转势逆向后再回补？

(6) 缺口回补的程度是全补还是半补（部分补）？

缺口商机是短线参与者要特别关注和把握的，上述的几个问题是市场人士时常询问的内容，该如何处理呢？商机与风险并存，有时刻意留大缺口，是强势特征，就看你敢不敢跟进，总想着能补缺口在低点价位买进，就可能因不补缺口而丧失机会。

第二十八讲：实战语言分析—— 跳空缺口（二）

1. 跳空缺口的种类：

(1) 向上跳空：

- a. 高开高走——强势。
- b. 高开低走——弱势。
- c. 高开横走——具体分析。
- d. 高开宽幅振荡——具体分析。

(2) 向下跳空：

- a. 低开低走——弱势。
- b. 低开高走——强势。
- c. 低开横走——具体分析。
- d. 低开窄幅振荡——具体分析。

2. 哪些缺口是要回补的：

(1) 绝对低位的缺口要回补。

(2) 机构用于建仓行情的各形态的缺口要回补。

(3) 主升浪初期启动行情的缺口要回补。

(4) 下行大趋势中的假突破的缺口要回补。

(5) 常规运作性质的缺口要回补。

(6) 突破大均线的缺口要回补，要回抽确认。

(7) 突破重大心理线的缺口要回补。

(8) 突破重大运作线的缺口要回补。

(9) 突破复权线的缺口要回补。

3. 哪些缺口是不能回补的：

(1) 短线主力机构，游资主力低位的快速拉升的缺口不补。

(2) 主升浪末期快冲阶段的缺口不补。

(3) 下行大趋势中的快速破位缺口不补。

(4) 下行大趋势中主力机构派发顺畅的缺口不补。

(5) 市场出现系统风险时，整体下跌的缺口不补。

(6) 主力机构资金链断，违规被稽察的缺口不补。

(7) 上市公司真实利空，跌停板的缺口不补。

(8) 上市公司真实利好，涨停板的缺口不补。

(9) 某股 A 主力建仓后主升浪拉升，B 主力抢筹建仓的缺口不补。

(10) 刻意留下的强势信号的缺口不补。

(11) 刻意留下的关键股价位缺口不补，不论上行还是下行缺口。

(12) 主力机构遇到场外重大因素的制约而留下的缺口不补。

(13) 主力机构换位初期（换庄）的缺口不补。

(14) 剧烈振荡后，方向一旦确定，起步的缺口不补。

(15) 期货手法的单边走势，留下的缺口不补。

(16) 主力机构采用极端手法留下的缺口不补，已顾不得那么多了。

(17) 机构散户型个股，纯属机构间拼搏的，留下的缺口不补（含抢筹、砸盘、各自拉高出货等市场行为）。

(18) 非机构的大户砸盘分量重，留下的缺口不补（含社会自然公司、大股东、大基金公司等的大额抛盘）。

(19) 主力机构手法大变动初期留下的缺口不补。

(20) 反散户意志的缺口不补。

4. 缺口回补的程度：

(1) 缺口全补：

a. 诱空型缺口。

b. 洗盘型缺口。

c. 大幅振荡型缺口，一时还没有确定运动方向。

d. 强力反抽型缺口。

(2) 缺口半补：

a. 两个缺口补一个。

b. 三个缺口补两个。

c. 四个以上缺口要结合其他方法综合判定。

5. 对缺口的关注程度：

(1) 一个、两个小缺口在个股上很普遍，不要太关注。

(2) 三个缺口时要特别关注，一般情况三个缺口是要补的。

(3) 涨停板、跌停板缺口用前讲的方法处理。

6. 把握缺口商机：

这是一种很理性、很经验的技术和窍门的思维结合体，初入市的要掌握尚需时间的磨炼，先多看、多归纳、多分析



后才能有把握地实战操作，到了一定的程度就能理解其中的玄机了。

第二十九讲：实战语言分析—— 跳空缺口（三）

跳空缺口中主力机构真实意图的转化过程解读

正向理解跳空缺口是惯性思维的必然，转化过程的解读是在思维上前进了一大步，也是认识市场的必然。

1. 连续向上跳空形态：做多→对倒→诱多的转化过程。
2. 连续向下跳空形态：做空→诱空的转化过程。

在转化过程解读中要重点关注的是：

1. 股价演变的速度及实体收盘价趋势。
2. 股价演变的过程中长影线出现的频率。
3. 股价与明示成交量的比例关系及趋势，特别是极点处的成交量及成交单种类的排列。

4. 股价与隐性的动态量价函数关系的变化及突发性。
5. 开盘、收盘及特大成交单出现的频率。

参与市场的职业投资者读盘依据：规律、奥秘、运动形态、函数关系。

参与市场的职业投资者参考依据：基本面、技术指标、资讯、题材。

参与市场的职业投资者两全思维：全局、全过程。

参与市场的职业投资者读盘技巧：先量后价。

跳空缺口的理论不多，关键是如何预测后势的走势，多见一些实战战例的个股表演过程就能逐步悟出些道理来，又由于每支股票的个性特强，找出共性的条条理理难度很大，

需要大量的时间和精力来完成，对每个普通投资者来说都不是容易的事。

大缺口、极限缺口、连续缺口最能体现主力机构的存在和在运作股票的力度所在，是典型的主力机构行为，是极强的市场信号，故把握要点是必需的技能之一。

第三十讲：实战语言分析—— 开盘与收盘（一）

开盘与收盘每天都在按顺序进行着，习以为常。就是这每个交易日的开盘和收盘却蕴藏着很多的市场运动资讯，有很多内容需要我们去度量和思考。开盘表示一天交易的开始，收盘表示一天交易的结束。一开一收使参与者悲喜更迭，赚或赔的一天就结束了。

1. 开盘时要关注：

(1) 股价是否跳空及跳空方向与程度。

(2) 集合竞价成交单笔数及累计数量。

开盘的极端情况：

(1) 成交单笔数多，累计数量很大时，走势会发生单边性。

(2) 集合竞价和开盘后一段时间没有成交单。

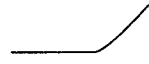
2. 午后开盘时要关注：11：31'~13：01'埋单的成交

(1) 当股价呈单边上扬走势时，开盘成交量大，表明追涨力度大，后两个小时股价还要上行，还有高点出现。

(2) 当股价呈单边下跌走势时，开盘成交量大，表明杀跌力度大，后两个小时股价还要下行，还有低点出现。

3. 尾盘是指 14：30'~15：01'的股价与成交量变化情况，

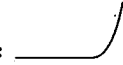
特别要关注的是尾盘走势异常，有些出人意料之外的行情，着实让人不知所措，现归纳如下：

(1) 真实扫盘走势 图例：

股价上行很快，成交量递增，不是突发放大量或巨量，时间很充裕，不是猴急特征，明日必涨。

(2) 真实吐盘走势 图例：

股价下行很快，成交量递增，不是突放大量，完全无主力护盘的下行，时间充裕，是破位形态，明日必继续跌。

(3) 假扫盘真吐盘走势 图例：

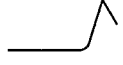
仅最后十几分钟股价快速上行，成交量暴增，以大单、特大单或巨单为特征，明日必跌。

(4) 假吐盘真扫盘走势 图例：

仅最后十几分钟股价快速下行，成交量不大，只在最低点附近才出现中单、大单，明日必涨。

(5) 假吐盘真扫盘的假走势 图例：

仅最后十几分钟股价快速下行，突发反抽上行，成交量大，明日必定出现跳空中大阴线。否定之否定成肯定。

(6) 假扫盘真吐盘的假走势 图例：

仅最后十几分钟股价快速上行，成交量很大，突发反抽下行，判尾盘快冲无果，明日必定跳空中阴线，是尾盘拉高出货性质，采取突然偷袭派发的手法。

4. 收盘光头阳线

用日 K 线法判定稳妥，不用分时走势图判定。做多行情时是真阳，诱多行情时当心假阳。

5. 收盘光脚阴线

用日 K 线法判定稳妥，不用分时走势图判定。做空行情时是真阴，诱空行情时是假阴。

第三十一讲：实战语言分析—— 开盘与收盘（二）

1. 开盘成交单的解读技巧：

(1) 9：30 的成交单解读：

9：30 的成交单是 9：15～9：30 成交的，分成两部分：9：15～9：25 席位号的成交；9：25～9：30 是席位号和委托席位号共同成交的。

a. 成交单有跳空阳线中单、大单，表明今日收阳概率大，条件是日 K 线走势是上行趋势，不是回调趋势。若是回调趋势则收阴概率大。

b. 成交单有跳空阴线中单、大单，表明今日收阴概率大，条件是日 K 线走势是下行趋势，不是上行趋势。若是上行趋势则收阳概率大。

c. 没有成交单出现，表明清淡，今日收阴概率大，条件是日 K 线走势是下行趋势；若日 K 线是上行趋势，今日仍收阳概率大。

d. 只有小单且数值偏小，表明无主力运作迹象，只是散户行情，先观望为宜。

(2) 9：31～9：45 的成交单解读：

a. 开盘后紧跟阳线大单、特大单，表明主力运作积极，立即跟进，今日收阳的概率大。

b. 开盘后出现快速回调，低位有大单、特大单承接，判

开盘后诱空，跟进，若原有仓位的可做 T+0 操作。

c. 开盘后股价在 1~2 分钱之间波动，只要中单成交活跃，盘中必涨宜跟进。若中单不活跃，多数是小单，先观望勿动。

d. 开盘后股价呈缓跌形态，小单中夹带中单频繁，表明是有序杀跌，逢高卖出。

e. 开盘后股价呈 80° 以上角度直线快速上行，太猛，特大单密集，对倒性质多，逢高卖出。若快封涨停板按前面讲的方法判。

f. 开盘后向下跳空大单密集，是阴线，排列密集过大，表明后势看淡，主力做空，卖出。

g. 开盘后向上跳空大单密集，是阳线，排列密度过大，表明只一天上涨行情，逢高卖出。

h. 开盘后 15 分钟内仅有稀疏小单成交，今日人气太差，宜观望，人气转强则跟进；人气仍平淡则继续观望，人气转弱则卖出。

i. 开盘后 15 分钟内没有成交单，今日收阴概率大。

j. 开盘后小单、中单排列杂乱，结合日 K 线图形，待成交单趋势明显后再决定进出。

2. 下午开盘成交单的解读技巧：

(1) 上午股价走势呈单边上行走势，下午开盘有大单出现，表明追涨积极，持股。

(2) 上午股价走势呈单边上行走势，午间收盘已呈疲态，下午开盘有大单出现，表明派发明显，今日必回落，应卖出。

(3) 上午股价走势是开盘经二浪急跌后止跌横盘，下午开盘只要低点放量，有资金进场，必涨，跟进。

(4) 上午股价走势呈单边下行走势，下午开盘只要出现

中单、大单，表明杀跌很猛，必跌，果断卖出。

(5) 上午股价走势呈大幅拉锯形态，下午开盘只要出现大单，振荡派发性质，盘中的低点均是主动杀跌性质，卖出。

(6) 上午股价呈极窄幅振荡，下午开盘只要有中单大单的买单出现，立刻跟进，随后有连续的大单出现，或做 T+0 操作。

(7) 上午股价反复穿越零线，低点大中单出现，下午开盘只要中单出现随后上行的可能性大，买进。

(8) 上午股价反复穿越零线后，突然出现定向的中大单，下午开盘追进中单多，必沿着趋势运行，向上则买，向下则卖或观望。

(9) 上午股价反复穿越零线后，明显后劲不足，下午开盘只有小单为主，必回落或直线下行，卖出或观望。

3. 尾盘收市成交单的解读技巧：

(1) 14：00～15：01 时段：

a. 股价上行趋势，中单密集，偶有大单，表明人气旺，后势必涨。

b. 股价上行趋势，大单密集，特大单不断，对倒拉高，逢高卖出。

c. 股价下行趋势，中大单偏多，表明杀跌很猛，卖出。空仓则观望。

d. 股价下行趋势，中单稀少，小单为主，后势还跌或横盘，只卖不买。

(2) 14：30～15：01 时段：

a. 股价横行为主，中大单多，结合日 K 线，暗中抢筹，后势涨，买进。

b. 股价上行为主，总量不大，中单多，做多意愿昭然，

后势涨，买进。

c. 股价下行为主，总量偏大，中单多，做空有序，后势跌，卖出。

(3) 14:45~15:01时段：

a. 股价急涨，明显过大，诱多居多，成交单涌得大而密集，卖出。

b. 股价急跌，成交单以中单为主，偶有大单，做多性质，诱空手法，买入。

c. 股价急涨后又急跌，中大单多，后势必跌，卖出。

d. 股价急跌，高位量小，越低成交单越大，日线在低位时，买入。

e. 股价急跌，高位量大，大中单→小单，高位杀跌的真派发，卖出。

f. 股价急跌，最后几分钟又拉升，表明后势大跌在即，破位信号。

第三十二讲：实战语言分析—— 开盘与收盘（三）

开盘成交单和集合竞价成交单的类型是多种多样的，很难有明显的界定和划分，主要是没有统一的识别样本和标准，作为普通投资者很难把握，甚至很多职业人士也较难把握，表明诸多不确定性、不定量性、不程序化是客观存在，同时涉及到具体个股的主力机构在不同时段价位的手法变化，造就了如迷雾般的局面，每次都要用系统的、综合的、多层次的方法解决，千万不要形而上学和教条主义，具体情况具体分析才是活的生存原则。

首先要把握如下的基本要求：

1. 时间分段

(1) 开盘段分成四小段来读：9：15～9：30

9：31～9：35

9：36～9：40

9：41～9：45

(2) 下午开盘只看1分钟成交量：13：00～13：01

(3) 尾盘至收盘分成三个类型来读：14：00～15：01

14：30～15：01

14：45～15：01

2. 成交单类型：小单为主。

中单为主。

中单加大单为主。

大单加特大单为主。

大单夹带小单为主。

中单夹带小单为主。

3. 成交单排列顺序：大单→特大单

中单→大单。

小单→中单。

大单→中单。

中单→小单。

特大单→中单。

特大单→中小单。

4. 开盘、收盘成交单类型的比较：

开盘 收盘 市场含义及操作策略

小单 → 中单 主力做多明显，后势必涨。

中单 → 大单 主力做多实力强，坐车机
构跟进多，后势涨。

中单 → 大单和 杀跌力度加大，离场。
特大单

特大单 → 中单 ①快速拉升型；
和大单 ②派发顺畅而坚决。

大单 → 中单 ①逐级拉升型；
②温和有序派发。

中单 → 小单 ①坐车机构杀跌；
②纯散户行为，观望。

5. 盘中分时走势曲线类型的转换或变迁：

(1) 单边形态：单边上扬，单边下跌，窄幅振荡。

(2) 缓步→快速形态：窄幅运动后的快速拉升或破位
下跌。

(3) 大幅振荡→单边形态：多为下跌走势。

(4) 各类假走势及突发型变化。

(5) 各类停牌后复市的突发型走势：1 小时，1 天，
数天。

要把握的基本素材：

(1) 特定含义的关键点和段，重点是运用特定点技巧解
盘方法。

(2) 阶段性的累计涨跌幅与时间的关系。

(3) 阶段性的累计成交量时间的关系。

(4) 操作中常用的方法，例：大均线法。

(5) 大盘的做多做空的环境系数，主力资金流进与流出
的判别。

6. 未成交单排列的读盘方法：重点!!!

(是指静态筹码的买入栏筹码数字与卖出栏筹码数字)

- ☆ (1) 绝对低价段用正向读盘法。
负极点即阶段性低点也用正向读盘法。
- ☆ (2) 上升过程中用反向读盘法。
回调诱空为主, 补充适量筹码。
- ☆ (3) 绝对高价段用正向读盘法。
正极点即阶段性高点也用正向读盘法。
- ☆ (4) 下行过程中用反向读盘法。
反弹派发为主, 手法是诱多性质。

附:

(1) 正向读盘法是指:

卖出栏数字越大就是真卖单, 后势必跌;
买入栏数字越大就是真买单, 后势必涨。

(2) 反向读盘法是指:

卖出栏数字越大就是拉升单, 后势必涨;
买入栏数字越大就是拉跌单, 后势必跌。

7. 成交单排列(已成交的筹码)的读盘方法。

(是指动态筹码即 F1 键的已成交的筹码排列)

依据流通盘的大小(全流通被限期的筹码除外), 确认大单、特大单的出现信号的方法:

(1) 1 亿股以下流通盘 单列成交达 500 手以上, 应关注。

(2) 1~2 亿股流通盘 单列成交达 1 000 手以上, 应关注。

(3) 2~3. 5 亿股流通盘 单列成交达 1 000 手以上, 并连续 2 次以上的要关注, 正常条件下是全天累计 3 次以上的。

(4) 3. 5~5 亿股流通盘 单列成交达 2 000~4 000 手,

应关注。

(5) 5~10 亿股流通盘 单列成交 10 000 手以上，应关注。

(6) 10 亿股以上流通盘 单列成交达 10 000 手以上，且连续多次，要关注，这种大单、特大单非股民所持，多为机构所持。

注：

单列是指每分钟成交的总量，即分时走势图下部的黄柱高，可以是单笔，可以是多笔成交单。

8. 上市公司在此阶段的相关消息、题材和公告（以公示为准，不轻信网上消息和评论之类）。

9. 对公告文字的准确理解

要文学功底和政策理解能力。

10. 特别留心辨别主力机构的一笔买或卖在盘中表现为多列多笔的现象，如何识别多列多笔为主力机构一笔买盘或卖盘的方法：

(1) 相邻的中单，大笔单容易判定，在成交单表上显示集中度较高，紧连在一块。

(2) 较分散的中单按同一价位的方法判定。

(3) 小单的判定只能按《成交单判别表》确认之，难度大又容易忽视，故只能按相对区间密度方法判定。

注：相对区间密度方法：

是指价位波动偏小，小单密集程度很高，造成区间累计成交手数偏大的一种方法。

第三十三讲：实战语言分析—— 开盘与收盘（四）

开盘股价浪形与收盘股价浪形的比较与分析

1. 开盘初段的浪形（9：30～9：45 或 10：00）：

（1）类型：

- a. 平开后的极窄幅浪形，类似“锁边”。
- b. 平开后的剧烈宽幅浪形。
- c. 平开后的单边一浪带巨量上行浪形。
- d. 平开后的单边二浪带巨量上行浪形。
- e. 平开后的单边三浪带巨量上行浪形。
- f. 平开后的单边奇浪快速下行浪形。指急跌形态。
- g. 平开后的单边偶浪快速下行浪形。指急跌形态。
- h. 平开后的单边上扬浪形（指缓步形态）。
- i. 平开后的单边下跌浪形（指缓步形态）。

（2）浪形转换：是指开盘一段时间后股价浪形如何向持续稳定浪形转换的实战问题。实质取决于个股主力机构的做盘意愿，被动局面只能通过一些方法进行归纳汇总得到某些趋向性的结论，与主力机构当时的意图与心态有关，由于涉及的篇幅太大，不能一一阐述，故多参与实战才能刻骨铭心。

2. 收盘末的浪形（14：30～15：01 或 14：45～15：01）：

决定日 K 线的实体程度和影线长短。

- （1）延续全天的单边上扬浪形。
- （2）延续全天的单边下跌浪形。
- （3）窄幅振荡后的突发快速一浪上涨浪形。
- （4）窄幅振荡后的突发快速一浪下行浪形。

(5) 延续全天的窄幅振荡浪形。分轴线、轴线上方、轴线下方向三类。

(6) 延续全天的无序浪形。有的是散户行情，有的是假散户行情或隐庄行情。

3. 开盘与收盘浪形比较：

(1) 以量能为基准：

a. 先弱后强。开盘段成交量小而疏，收盘段量大而密集。

b. 均衡。交易量没有大的变化，相对平稳平均。

c. 先强后弱。开盘段成交量大而密，收盘段量小或疏。

(2) 以股价振幅为基准：

a. 先大后小。速率大→速率小，能量趋弱。

b. 锁边。窄幅，护盘坚决但动作不大。

c. 先小后大。速率小→速率大，能量趋强。

(3) 以虚实或影实比为基准：

a. 实体大→影线大 先强而造影线。

b. 实影相当 涨跌起伏不大。

c. 影线大→实体大 先弱而后强。

(4) 要达到的目的：用开盘段的情况预测收盘段的变化
的唯一性确认。

第三十四讲：实战语言分析——

开盘与收盘（五）

连续五个交易日开盘含集合竞价成交量的变化趋势

这是普通投资者容易忽视或很少意识到的一种读盘方法。

这种读盘方法要求观察和记录五个交易日的集合竞价成交量的趋势和开盘段（三个5分钟时段）五个交易日的成交量趋势，少数高级职业投资者和资深专职人员了解这种方法的精妙之处。由于天数较多，展示的信号较弱，是多日才累计发出一个买入信号或卖出信号，正是主力机构抓住了散户联想能力差的弱点，采用多日只发一个信号的手法，不易被散户察觉。此种读盘方法在牛市或上行通道牛股上准确率高，其他情况时准确率低。

实战意义：读开盘知收盘，但不顾盘中变化。

☆ 成交单常规性的读盘技巧（盘中时段）

1. 大中单拉升，小单回调是强势。→后势看涨。

解释：主力大单推升，散户小单抛售性质。

2. 小单拉升，大中单回调是弱势。→后势看跌。

解释：散户追进，主力放货性质。

3. 开盘段：大单是阳线，随后是小单绿线，当日必涨。

大单是阴线，随后是小单红线，当日必跌。

特别适合除权当日走势个股，复市当日走势个股。

第三十五讲：实战语言分析—— 开盘与收盘（六）

静态筹码与动态筹码的差异性读盘方法

这是普通投资者在实盘中时常感到困惑的一种隐性现象读盘法。

在实战中往往出现没有静态筹码显示的时候却出现了很多的动态筹码成交的数字；出现静态筹码数字没有什么变化时却出现了很多的动态筹码成交的数字，特别是新股上市，

老股复市，除权首日，突发成交活跃的当天，都有这种现象，这种现象从如下方面理解：

1. 游戏规则。中国股市实施“三优先原则”：即席位号的机构大单优先，时间优先，价格优先。来不及显示就瞬间撮合成交，表现在静态筹码没有变化或变化不大，动态筹码已完成交易。

2. 交易所电脑计算机系统的软件编程子系统的多通道因素。就是子系统间的传输时间差造成的，达不到瞬显即逝的画面要求；或者是能达到画面要求，但经多级交易平台的传输，到每台使用的终端机显示过程被滞后了，而终端机达不到瞬显即逝的实盘效果，所以就看不到这种瞬间的变化。

实战中隐性现象读盘法要达到的目的：

1. 通过动态数字的扎堆性、密集性、偶发性，数字大现象判后势走向。

2. 很多坐车机构善于这种作法，过于明显容易导致开车机构变盘操作。

3. 隐性现象对当天盘中有些影响，更多的是对后势影响偏大。

4. 在分析日K线时，要果断加进这种隐性因素，提高准确率。

第三十六讲：普通投资者资金管理及操作策略

1. 资金管理类型：

(1) 选不到能涨的个股时，学会空仓休息，不急于买股，拒诱导。

(2) 精心选股后（条件是选对个股）：

a. 半仓买进。

b. 有完全把握时，全仓买进，前提是分批买进。

(3) 下行大趋势个股，只宜轻仓短线。

(4) 上行大趋势个股，可重仓持股待涨。

(5) 出现失误，立即离场观望，不得继续持股在手。易说难做，要从中线的各层面进行唯一性判定。

(6) 随时要有资金在手，持币是主动的，持股是被动的。

(7) 学会赢，更要学会止赢，还要学会认输止跌，学会休息。学会休息就是空仓概念。

(8) 学会富贵风险求，学会保护自己的资金，学会保护自己的心情，学会良性的心态环境。

2. 操作策略：

(1) 短线类：

a. 第一天买、第二天卖，只持股一天，超级短线。

b. T+0 方法，正向 T+0 或反向 T+0，交易频繁。

c. 以 3 天为限，无论涨跌坚决卖出。

d. 以 5~7 天为限，无论涨幅大小坚决卖出。

e. 以涨跌幅±3%为限的止损止赢坚决卖出。

☆ f. 以阶段性涨幅为限的波段短线。

g. 分散资金，持数量偏多的个股，涨哪支股就卖哪支股。前提条件：有自己的备选股票池。

☆ h. 全仓在中线股上做短线，含分时走势图的波段价差。

i. 专做中价股短线。

j. 专做高价股短线。

k. 专做反弹股短线。

l. 专做某板块个股短线。



- m. 专做某类型个股短线。
- n. 专做题材短线。
- o. 专做新股上市短线。
- p. 专做中报年报送转增预案个股短线。
- q. 专做暴跌类个股短线。

(2) 中线类：

- a. 主仓在中线，少仓在短线，围绕一支股操作。
- b. 做大波段短线，始终围绕一支股操作，高抛低吸，原则中线。

- c. 只认底→顶一次性操作，中间过程不管。

(3) 长线类：只认底→顶一次性操作，数年，十几年，几十年的过程不管。

(4) 中短结合类：

- a. 分仓法：50%资金中线股，50%资金短线股。
- b. 分大趋势法：牛股中线，熊股、平股短线。
- c. 分认识深度法：了解透彻有把握的股做中线，不怎么了解或吃不透的股做短线；熟悉的行业，个股做中线，不熟悉的行业个股只做短线。

(5) 内幕商业机密知晓类：依主力机构目标值决定自己的仓位与策略。只对少数人有操作性，对众多普通投资者不可能做到，没有操作性。

第三十七讲：普通投资者操作心态

每个参与者的操作心态每时每刻都会体现在实战中，这个过程又是千变万化，故本讲进行肤浅的小结以飨读者。

1. 稳定型。

(1) 基本类，是指一直稳定。

a. 中线投资投机，在相对低点买进后，一路持股，高位卖出者。

b. 长线投资，买后一直不理睬日常变化，数年、十几年后卖出者。

c. 真实会读盘，懂股市语言，唯一性判定准确后买进者。

d. 有自己独到思维体系，逻辑严谨，出手稳健者。

e. 确有真实内幕商业秘密而放心跟进者。

(2) 转变类，是指转向稳定。

a. 由总是亏损转变成不亏并略有盈利，心情舒畅者。

b. 无论赚赔结果如何，由激情燃烧型变成稳健型者。

c. 由事后不知转为事中知者，有所进步。

d. 由事中知转为事初知者，进步很大。

e. 由事初知转为事先知者，并能预测后势目标值及区间。

f. 对市场，个股认知深度有进展，每进一个层面，稳定的程度提高者。

g. 由分散资金买多支股转为重仓一二支股者。

h. 对市场、个股的信心程度逐步增强者。

i. 对个股不知其运动函数关系转为能初步归纳计算者。

j. 由看热闹转变为看门道，逐步提高者。

k. 由依赖他人信息转为自我判定并时常成功者、赚钱者。

l. 由短线频繁操作转为中线思维并实施中线操作者。

m. 由公示方法读盘转为专用方法、独特方法读盘者。

n. 由资金一直在市场转为盈利部分及时转出，有节制投

资（机）者。

2. 变迁型：是指心态变化快而处非稳定态。

(1) 股价上行时心态稳，一旦回调心态变得急躁、不安、静不下来者。

(2) 股价阴跌时心态还行，一旦急跌或破位，心态变得急躁者。

(3) 看不清假突破阳线实质，后真破位，由高兴转入不安，买后小涨再大跌，错失商机者。

(4) 空仓者对急跌乐观买进，后没有快涨而横盘或下跌，由乐观转为闭语不乐者。

(5) 先是盲目赚到了钱，后是诚心刻意赚钱反而大赔了，由盲目乐观转为苦愁忧虑者。

(6) 重仓买上高价位股，后重套不究其秘，好心情转入迷雾不识径者。

(7) 对日 K 线阶段性走势读错，后势的发展与判断相违而沉闷者。

(8) 对周 K 线大趋势读错，后势的走势与原判断相违而长期悔恨者。

(9) 对上市公司公告文字含义理解错误，导致误操作者。

(10) 对时势政策公告文字含义理解错误，导致误操作者。

(11) 经不住主力机构诱空，主动从马背上滚下来离场者。

(12) 经不住主力机构长时间洗盘的煎熬，看不到后期上涨趋势而离场者。

(13) 经不住主力机构诱多手法，追高买进而套在高位又未主动斩仓杀跌，损失日益扩大，由乐观转向悲观者。

(14) 经不住主力机构盘中的手法变幻，造成误操作者。

(15) 经不住主力机构低位横盘时间长的煎熬，看不清后势必涨的潜势，而主动出局者。

(16) 基本面数据未改，内容早已变化而不知，造成误操作者，一旦知晓真相则心态陡变者。

(17) 计划赶不上变化，读盘又曾中断，惯性思维，对走势不理解心态易大变者。

(18) 对张三的解盘不理睬，相信李四的解盘而买进，而后来的走势又与张三的解盘相吻合，处在悔怨心态者。

(19) 自己不能对行情和走势确认，易躁动而无法解之，在疑惑中期待，心态缥缈者。

(20) 偶尔自己判准了，而又相信了他人误断，晕头转向，起伏不定，难平静者。

(21) 前段时期自己判准了，过了一段时间又否定了，造成失误，后悔难度日者。

(22) 对主力机构手法吃不透，特别是转换手法不解，老犯低级错误，造成心态大波动者。

(23) 对市场每个行情的主力机构类型不解，导致操作策略错，不自责而怨市者。

(24) 对市场阶段行情的低点高点把不准，自恃聪明而失误，总埋怨机构太狡猾，不自责咎其因而骂市者。

3. 心态表现形态：

(1) 喜 个股行情的后期走势与自己的判定完全吻合，涨势或跌势，买了就涨，卖了就跌。

(2) 忧 担心的行情出现了，买了就跌。

(3) 恨 完全错判，主力机构好像专门与自己作对，不知错的真因。



(4) 静 目前走势一般,对后势胸有成竹,买点套而心静气顺。

(5) 急 主观时间概念与客观走势时间不一致,甚至反向走势,想快涨就是不涨甚至还跌。

(6) 忍 中长线策略,看淡日常变化,不悲不喜,始终站在较高层次,套了也不轻易操作,忍受市值损失。

(7) 悲 重仓后的重大损失,杀跌变成了现实,惨不忍睹。

(8) 乐 无意中撞上了大牛股和进了大牛市,轻松赚钱。

(9) 惑 始终不解、迷迷糊糊,看不见方向和路径,更无时间概念,似是而非,疑神疑鬼。

(10) 疑 始终得不到唯一性解释或确认,似是而非,似而非,极度苦恼,想找原因又把不准。

(11) 恼 绝对极限反向走势,明看要涨却跌停板,明看要跌却涨停板;或刚买就暴跌,刚卖就暴涨。

(12) 逃→脱 忍痛杀跌后而解脱、认输、卸荷的心态,松了一口气。

(13) 大悲 好不容易忍痛杀跌,才出虎口又入狼口,买后继续大跌,损失加重。

(14) 大喜 每支股踩得好运,再从获利股卖出,又买入启动的大牛股,市值增值极快,交上好运了。

(15) 偷喜 无意中买了一支好股,或有意偷别人信息而获得利润或获大利,乐不可支,又不便告诉别人。

(16) 偷乐 别人错了,自己对了,不声张,暗中高兴。

(17) 郁闷 始终买不到好股,买的都是不好的股或不涨的股。

(18) 淡 不计较,有实力做后盾,快涨就卖,快跌就

补，心如死海，不会躁，损失点就当休闲不碍事。

(19) 盯 守住最佳买点，卖点果断操作，表面静内心期待。

(20) 放而暂忘 业余人士不天天到营业部，放在那儿不管或工作忙真忘了，想起来再去关注。

(21) 自慰 自我心理调解的一种表现，今天赔了明天可以赚不着急，有的是时间陪主力机构玩。

(22) 自信 关注大趋势，不计较日常变化，看好市场，看好手中的个股，一般有一套独到的分析与判定。

(23) 自卑 赚了提不起精神，赔了更没精神，老是觉得自己不行，哪儿都不舒服，悲观自贱不能自拔。

4. 心态的终结类型：

(1) 玩一把大赢后离场，永不再进场，拒诱惑而不再介入者。

(2) 玩一把大赔后离场，永不再进场，一朝被蛇咬，十年怕井绳。

(3) 先赔后平保本离场，不再进场了。

(4) 先赔后赚才离场，告一段落。

(5) 长时间在市场，最终以赔挥泪或挥恨或挥怨离场。

(6) 长时间在股市，最终以大赚、载金而归离场。

5. 心态变迁的类型：

类型可以多种，此处只汇集所占比例偏高的类型，读者还可以补充、完善。

(1) 恨→喜爱

(2) 恨→更恨

(3) 喜→悲

(4) 乐→悲

- (5) 淡→喜
- (6) 淡→悲
- (7) 悲→喜→悲的循环
- (8) 忘→迷恋
- (9) 疑→自信
- (10) 惑→自信
- (11) 急→静
- (12) 偷乐→悲
- (13) 忍→大喜
- (14) 忧→更忧。

本讲的目的就是要逐步发展到稳定的类型，不要长期在非稳定型中受折磨，解放自己的心态心理还是要靠自己来完成，由于涉及很多非股市因素，还得全面裁定和调理。

第三十八讲：普通投资者失误的表现

本讲的目的是要引以为戒，实战中尽可能减小损失，调整需要时间，克服自身障碍有一个过程，前提是自觉做到，争取在风险市场中获得最多的收益。

1. 失误的表现：

- (1) 股票代码、价格输错。
- (2) 买单输成卖单，卖单输成买单。

(3) 刚启动的大成交量被吓出来了，担心回调，实质是开始上行。

- (4) 上行大趋势一旦回调就离场了，而低点又不再次追进，从马背上主动滚下来了。后势证明还不如不卖，持股的收益还大些。

(5) 下行大趋势一旦放量上涨就追进，后舍不得杀跌，一路套下来，眼睁睁地看着损失扩大。

(6) 盘中低点卖出。

(7) 盘中高点买进。

(8) 日 K 线阶段性行情的低点卖出。操作与行情反向。

(9) 日 K 线阶段性行情的高点买进。操作与行情反向。

(10) 经不住多日的磨难，在回调的低点杀跌，没有稳住心态。

(11) 开盘后跳空低开急跌时杀跌，主力诱空举动时而离场。

(12) 开盘且跳空高开小量拉升的盘中回调时离场。

(13) 读不清分时走势的语言组合而误操作。

(14) 弄不清媒体的真实意图，轻信买进后上当受骗而重犯者。

(15) 没有严格遵循读盘程序，太自信局部走势而掉入陷阱。

(16) 对大均线不知其法（年线法、半年线法、60 日均线法）而操作妄动者。

(17) 对上市公司基本面资料中的隐性故事不知而自信操作（涉及增减的内容、变化的内容、过时性、不全性等）。

(18) 对政策的理解与二级市场主力机构运作的差距不解者，盲目杀跌或追进，此款往往是普通投资者致命弱点和深渊点。

(19) 对主力机构变换做盘手法不能及时破解。

(20) 对个股中的各类动态函数关系不清，盲信经验而忽视主力获利程度及当时心态变动，说不清、道不明而误操作。

(21) 对股市常用语言读错，造成损失。

(22) 对主力机构适时创新语言不懂，误入圈套。

(23) 自己的思维定式没有及时更新，老视野，没有实质性提升，早已跟不上市场的步伐。

(24) 低级失误，深层次失误，激情失误等类别。

2. 普通投资者往往缺乏：

(1) 基础性知识。

(2) 系统的培训。

(3) 精确或精道的股市语言解读。

(4) 可用的有意义的简易计算。

(5) 系统的组合判定方法。

(6) 唯一性判定思维。

(7) “两全”思维的建立，大盘的全局，个股的全过程理念。

(8) 专业性技能的运用。

(9) 对市场中的各类隐性因素不识，不敏感，不觉。

(10) 不知动态函数关系的具体运用。

(11) 耐心和时间，着急的时候多。

(12) 自信与阶段性执著，易动摇，经不起人劝。

(13) 全过程的把握及底、顶、区间预测。

(14) 宏微观的程序。先宏观后微观，不纠缠微观。

(15) 选股首先考虑的是二级市场主力机构量价动态观和方法。

(16) 瞬变中的辩证方法及思维。

(17) 文学功底，对公告资讯字句的深层次理解。

(18) 不知其然→知其然→为什么其然→转化其然。

(19) 对不同时段主力机构创新手法的识别及运用。

(20) 上市公司与二级市场主力机构的界定。总是搅晕自

己而不解脱。

(21) 站在市场的主导和个股的主力机构立场上看待市场中的方方面面。

减少失误，提高操作的成功率，多赚少赔或不赔，在于日常自觉的修炼，靠别人不太现实，还得靠自己。

第三十九讲：普通投资者的优劣势

普通投资者的优势和劣势中要发挥优势，减弱减小弱势和劣势。普通投资者相对机构是弱势群体，但自有的优势仍是很大且强的，如何在实战中扬长避短，对每位普通投资者都是现实的问题，普通投资者在看到自身的劣势同时还要看到自身的优势才是全面的，若老是看到劣势很容易对市场悲观失望，故要看到自身的优势所在，重塑对市场的信心是必要的，也是可能的。

1. 优势：

- (1) 自有资金，没有还贷压力和时间限定。
- (2) 换股灵活，船小好调头。
- (3) 每次买卖的数量小，不对个股造成冲击。
- (4) 选股范围大，可多样化品种轮番操作。
- (5) 持股时间可长可短，不受政策法规的制约。
- (6) 持股与休息可任意安排，完全自主。
- (7) 选股成本低，没有调研成本等。
- (8) 业余或专职任选，可兼顾其他工作。
- (9) 投入的资金量可大可小，没有底限或上限。
- (10) 能充分发挥个人的职业专长和个性特点。

2. 劣势：详见第三十七讲和第三十八讲的相关内容。



3. 优劣势的转化：

- (1) 劣势→优势。
- (2) 劣势→优势→更优势。
- (3) 优势劣势参半，没有多大的进步。
- (4) 优势→劣势。
- (5) 劣势→更劣势。

4. 转化的前提条件：要完成转化是很长时间的磨难和痛苦的过程，是在自觉、自学、自信的基础上完成，外因仅是催化剂，功能是条件，内因才是根本。

(1) 要有比自己水平高的人士一点一滴地教，自己还要肯会动脑筋。

- (2) 要经过严格的系统的专业学习。
- (3) 要经过正规的基础知识培训。
- (4) 要有真本领的人士手把手地实战指导。

理论上讲是“四专法则”：

- a. 专业学习——各种判定方法，思维模式。
- b. 专门培训——基础知识，股市语言系统。
- c. 专家指导——选股、计算、预测、“两全”方法。
- d. 专题研究——规律、奥秘、动态量价关系。

5. 本讲宗旨：权衡优势，使优势最大化；回避劣势，使劣势最小化。要达到这个目的，必须做到：

- a. 自觉。
- b. 不断学习。
- c. 敢于否定自己，学会认输。
- d. 善观察发现新情况、新问题，多研究。

第四十讲：客户资金大小的投资策略 分析与实战要点

本讲主要是针对百万元以上客户制定的投资策略，小资金可适量仿效。

1. 100 万元～300 万元资金量客户。

(1) 选股策略组合：

a. 只宜选择一支低价区个股，分批买进。

b. 一支低价区个股和一支刚启动后在主升浪的个股。

c. 一支刚处上行通道个股。

(2) 资金分配策略：

a. 分批买进，占总资金 80%，20%用于 T+0 小波段，保持原则性与灵活性的协调关系，反复摊薄持股成本。

b. 分批买进，占总资金 80%，做主升浪，持股待涨。20%只作大波段操作或买其他个股。

(3) 实战操作策略：

a. 低价中线上行通道为主，T+0 操作为辅，中线股不启动在低位时必持币，并重点关注，一旦启动重仓扑进，持股为主。

b. 关注低价股，启动介入，持中线思维。在另外个股上做短线，重仓股不做 T+0，但做大波段，不买它股，专款专用。

2. 500 万元～700 万元资金量客户。

(1) 选股策略组合：

a. 选择二支低价区个股，分批买进。

b. 一支低价区个股和一支刚启动后在主升浪个股。

c. 二支正在主升浪的个股。

d. 一支中线低价股和一支市场当时的热门个股。

(2) 资金分配策略：

- a. 分批买进，占总资金 80%，20%用于 T+0 操作。
- b. 分批买进，占总资金 70%，不做 T+0，持股待涨，20%资金做其他股短线操作，10%资金留在账上作另用，作另用是指新股申购，急时补仓抢筹等。

(3) 实战操作策略：

a. 中线股选好备用，不启动时坚决持币，锁定关注。启动信号确认后，快速重仓分批次扑进，勤做 T+0，反复摊薄持股成本。

b. 中线持股，只做大波段价差，一路持股，不要换股，另一支股做短线，实施重仓在握（中线股），轻仓灵活（短线股）的策略，把握行情，冷静应对。

3. 1 000 万元~2 000 万元资金量客户。

(1) 选股策略组合：

- a. 选 3 支低价区个股，分批买进，作中线。
- b. 选 2 支低价中线个股和 1 支刚启动上行股。
- c. 选 1 支低价中线个股和 2 支市场适时的热门股。
- d. 选 2 支低价中线个股和 1 支市场适时的热门股。

(2) 资金分配策略：

- a. 中线股占总资金 50%，热门股占总资金 50%。
- b. 中线股占总资金 40%，热门股占总资金 60%。
- c. 中线股占总资金 40%，热门股占总资金 40%，20%资金作 T+0，哪支股票要涨就做哪支股票。

d. 中线股占总资金 40%，热门股占总资金 40%，20%资金做其他股短线或备用。

(3) 实战操作策略：

a. 中线股只作大波段，不做 T+0，一路持股，专款专用。

b. 热门股只是短行情就做短，有长行情就做长。

c. 短线股资金只做短线或超级短线。

d. 备用资金用于新股申购，除权填权行情股。

4. 5 000 万元~1 亿元资金量客户。

(1) 选股策略组合：

a. 选 4 支低价区个股，做中线，分批买进。

b. 选 2 支低价中线个股和 2 支刚启动上行个股。

c. 选 1 支低中价长线股，2 支低价中线股和 1 支刚启动上行个股。

d. 选 1 支中价长线股，2 支低价中线股和 1 支市场适时的热门股。

(2) 资金分配策略：

a. 长线股占总资金 20%，中线股占 60% 资金，10% 资金做热门股，5% 作 T+0 操作，5% 备急用。

b. 长线股占总资金 20%，中线股占 40% 资金，30% 资金做热门股，5% 作 T+0 操作，5% 备急用。

(3) 实战操作策略：

a. 长线股买进后，只作大波段，不作 T+0，专款专用。

b. 中线股买进后，主作大波段。专款专用。

c. 短线热门股，反复做 T+0 操作。

(4) 实战组织：

a. 专人读盘，专人确定买点、卖点指令。

b. 专人操作，执行买点、卖点指令。

c. 分成若干小组，各负其责。



第四十一讲：市场人群不同层面的差距

是指市场参与者之间对大盘和个股认识的深度之差及时间之差。

这种差距是客观的，又因具体的人其程度不同罢了。

1. 深度之差：

(1) 主力机构做盘中不同阶段的技法，率先经计划、模拟不同软件的直观比较后才在公示画面中出现。设计在先，模拟在先，创新花样在先，盘中随机应变在先，深度极深邃，表面看很平静、平常，骨子里杀机锋犀铿锵，经常出现散户读不懂、读不明、读不准、读不过心的走势和排列，恰好证明主力的高明，智高一筹，胆高一截，心高一阶的境地。所以深度是最深的一族。

(2) 投资咨询专业人员的滞后研读，有能力的深度中等，无能力的则肤浅。

(3) 普通投资者中的精英也是滞后研读，深度中等。

(4) 普通投资者中的绝大多数，水平差距极大，全凭自己的水平。

简示：第一层面：

开车主力机构

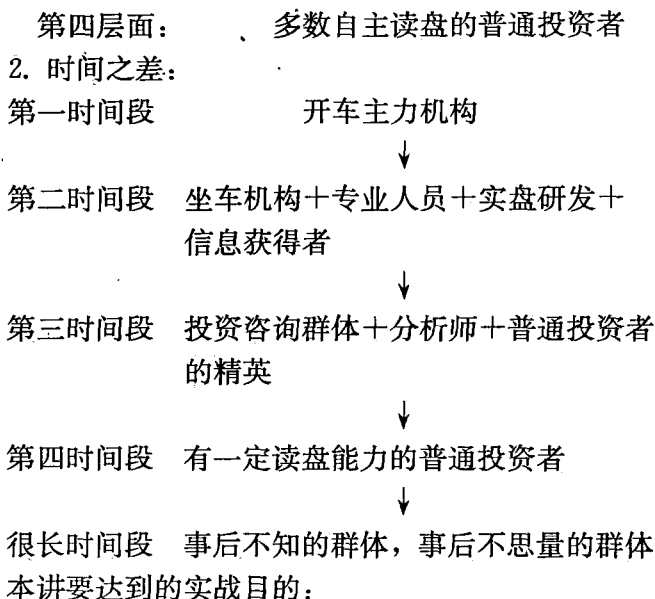


第二层面： 坐车机构+实盘研发群体+专业人员（咨询、分析师）



第三层面： 少数普通投资者精英+经指点过的从业人员





- (1) 尽最大可能在认知程度上缩小深度之差。
- (2) 尽最大可能在反应速度上缩小时间之差，争取尽可能大的商机。

平时总有人讲：低点特别是最低点不是股民的，高点特别是最高点不是股民的，其实质就是深度之差、时间之差造就的现象。特别中线个股的行情走势，最低点不是股民的，因为此时只是萌芽态你能准确判定是中线行情吗？行情发展到什么价位是绝对高点你能判准做对吗？与机构共舞，谈得容易，实战中你能做到吗？就算这一支股做到了，你能有完全把握把所有你买的股都做到吗？

本讲的意义：承认客观差距，想办法缩小差距，做不到消灭差距。

第四十二讲：实战心态的某种特征细释

特例：急的演变

1. 急→乱 心急容易心乱如麻，无主见，丧失方向感。
2. 急→瞎 瞎换股，频繁换股，手忙脚乱，失去定心。
3. 急→失误率上升 急就做不到精细，容易改变原判定的目标值，一个失误接着一个失误。
4. 急→悔 总感到卖了的股是好股，买的股是臭股死股。
5. 急→烦 急必然导致焦躁不安，烦心，废寝难眠。
6. 急→错 欲速不达，策略错，心理变差，犯低级错。
7. 急→内火攻心 损坏身体，食不甘味，刺激太大，各种相关神经高度亢奋而激诱发多种疾病。
8. 急→近视看盘 没有中线思维，更无长线思维，逐小利忘大局，逐小利不知大势，往往因小失大。

第四十三讲：“剩者为王”的前提条件

任何新辟的市场，都有一个大浪淘沙的过程，有的人被淘汰出局，有的人留下来了，新参与者又进来了，有一轮新的大浪淘沙的过程，又有人出局，又有人留下来了，只要市场还在，这种过程就会轮回下去。似乎遵循着这样的一条路径：

剩者→圣者→胜者

第一步：剩者为王。永远不看不空市场的辩证思维，坚持下去，不是“剩者”就没有“为王”的条件，

为王首先是市场的剩者。

第二步：圣者为王。揩干身上的血迹，刻苦钻研，自觉学习探究，提高自己的素质，终于迎来了机会，有化腐朽为神奇的预测和实干作风，成为市场中的智人、圣人。

第三步：胜者为王。取得了丰厚的投资投机收益，终于成了经济之王。

投资投机股市的基本点是要赚钱，赚钱是第一位的。

“剩者为王”的前提条件是：

1. 要在市场中，无论牛市还是熊市都要坚持下来，再艰难也要坚持。
2. 要冷静思考。
3. 要敢于买股。
4. 要敢于重仓买股。
5. 要坚持自己的主见，别人看多你看多，别人看空你仍然看多。
6. 要学习、总结、归纳、创新，走自己认定的路，哪怕是坎坷之路。

短线投机篇

第一讲：揭秘内涵

本篇采用洋葱剥皮的原理，由不同的层面逐步解开实战中的奥秘，采用综合及系统的思维判定方法，立体的、全方位的、逐步深入的、定性的方法阐述股票在二级市场中表现的内在含义和普通投资者如何有效有据地利用论述的方法指导自己在市场中学会保护自己，并能在相对时间内获取最大的、可为的收益。

在以往公开发表的书籍、报刊中，有两种倾向：一是定性或非定性（可能性）的多，定方法的少；二是定方法论述多采用数学模型、多学科交结的边缘学科的方法，如数论、拓扑、灰色理论、模糊数学、集合理论、多种统计学的方法等。而比较简明、便于普通投资者学习和掌握的方法和公式少，至少在目前是这样。本篇介绍的方法结合具体个股的情况就能做到量化分析，这是今后实战中要完成的具体工作，现在是不究原理、只究实用，快捷、有效、相对准确，能及时解决实战中普通投资者的需求。专业机构仍沿用高层次方法，普通投资者就采用本篇介绍的实用方法，各有所法、各有所用、各有所得。

所谓揭秘，就是指从直观上无法得到的资讯，其隐性程度高、通过定性分析、定量计算、公告资讯的深度内涵，深入了解隐性的市场含义，从而达到与主力机构同步共舞的最佳境界，深入了解主力机构的做盘真实意图和走势排列的市

场含义，达到可观的经济收益。解是指分解、解开、解读，是系列的全方位方法、判定并得出结论，及时指导实盘操作，争取最大的准确程度、最小的失误。

内涵是指隐性的深度与广度，普通投资者同时解决深度和广度的问题有难度。对某些投资者可能性极小，是指没有解决深度和广度的素质、方法和能力。深度是指由表象到规律、奥秘及各类技巧；广度是指整个市场的方方面面：一级市场、二级市场、监管部门、开车机构、坐车机构、大户、散户、媒体、国内经济、国际经济、其他市场、主力机构类型、主力机构资金大小和性质、主力资金进入、停留、流出的相关参数、故事等。现实问题、历史遗留问题、融资问题及类型（发新股、配股、增发、发债等）、现时阶段主力机构的不同做盘方法、手法的创新、语言的认知及运用等。

解密是件极辛苦、复杂而繁重的脑力劳动，是智力拼搏的过程，需要不干扰的工作环境，有限度的议论氛围，前提条件是：

1. 解密工作人员必须有对市场的全面而深刻的洞察能力，及时而准确看清市场大局的主流（主流是指主力机构类型、主力资金用在了哪些个股上、主力机构的心态及手法决定了是短期行为、中期行为或长期行为；在哪些个股上撤离资金、撤后的资金是离场了还是转移到别的个股上了等），对宏观政策和市场监管方式、方法、措施的实质是支持市场发展、呵护市场还是打压市场、行政性强制回调，即大系统的成长环境与风险的评估要客观、公允、准确，不能以一两支股和少量个股的走势得出偏颇的系统结论，不能以短时阶段性走势得出有违大趋势的系统结论，不能以少数主力机构的进撤得出有违多数主力机构进撤的结论。



2. 解秘工作人员必须全面而深刻地了解所有上市公司的基本面资料、静态经济技术指标、题材、公告、故事、网上相关资讯，更要通过不同学科、不同专业、不同行业、不同市场份额、不同时期的动态经济指标、动态的运行速度及时把握未来的成长空间或风险显现的后果，这对于理工科毕业的工作人员相对容易做得到，而且敏感度高些，对文科毕业的工作人员相对难度大些，难在吃不透、吃不准，在逻辑思维的严谨性方面要注重强化训练。上市公司群体是庞大的又相对不相关的经济实体，都是个性化十足的单体，通过一些方法的分类就可以相对简化作一些必要的归纳。作为解秘者必须全面了解，任何一家上市公司都不应遗忘和置之不理，任何一家上市公司在二级市场中商机与风险是并存并可以转化的，有的转化速度是迅雷不及掩耳的突发瞬变，来不及多思就逆变成为铁的现实，望而叹息。风险过后显商机，商机过后是风险。抓商机时不要别人认同，只要自己确认；避风险时也不要别人认同，只要自己确认。

3. 解秘工作人员必须紧跟二级市场主力运行的手法及思路 and 真实意图，半步都不能拉下，一步就嫌远了，多步就错失机会了。紧跟主力资金的进撤和盘中大的变化及多日型较易忽视的不同类型的信号，极快捕捉、确认和制定操作策略，思维必须严谨，决定必须果敢有力，操作必须稳健而快捷，每道程序紧紧相连。一次操作全过程完毕，就可以进入下一个操作过程，量的把握、度的把握、时机阶段把握、买点卖点时机把握、操作与休息的时段把握等都及时到位。其核心就是市场中的三大规律和股票运动奥秘及股市语言体系等一系列专业理论、专业技术、专业诀窍。

笔者长期以来的解秘思维之一：二级市场主力动作的因

素为动态因素，是股票运动规律所在，是主要因素；上市公司的题材和基本面因素为静态因素，是股票在二级市场的次要因素，静态因素是通过主力机构的动态因素所表现的。这种动静关系是不能本末倒置的，绝对不应该本末倒置的，而很多市场职业人士就是用静牵动的错误思维倒置法读盘，往往越读越糊涂，媒体上也多采用这种方法。笔者向市场任何参与者介绍的是动牵静的思维读盘法，是很大的区别，在学习阅读本书时要特别知晓这种方法。全球任何一个股票市场的任何一支股票用动牵静的思维都是正确的、客观的，都能清楚知道每支股票的未来趋势及变化程度值。而静牵动的思维最大的功能就是搅混市场参与者的研判方向，搅乱参与者的思维方法，搅混股票实质发展的路径及方向，搅混搅乱的最后后果是主动层面的丰厚获利，而被动层面最大限度的遭受损失，甚至巨额损失。

从逻辑思维上研讨、静牵动是误导，股市是商市，讲的就是获利，你获利必然有人赔钱，你赔钱必然有人获利，是辩证的关系。人家推介静牵动就是要误导对手，使自己获利，在商市中极平常的事运用到股市就是想方设法让你赔，而他是想方设法赚。

4. 解秘工作人员必须尊重未来趋势，讲真话讲实话，切忌讲假话、讲虚话，对任何客户真心诚意。如果自己的水平不行，就主动放弃此岗位工作，以免使客户遭受损失；强调的是职业道德、个人素质和对客户资产的负责。

5. 解秘工作人员必须自己经历过 5~10 年的实盘操作，实战经验十分丰富，对已发生的各类典型走势烂熟于心，必须经历惨重的教训和辉煌业绩收益，从失败中、从成功中趟过来才能告诫客户该怎么办，心才能实在地贴近客户，才能



讲出贴切的判定结论，才能与市场、与客户共赢。

6. 解秘工作人员必须熟记市场的各种游戏规则，必须苦练基本功：

(1) 背记股票代码。

(2) 背记多数上市公司基本情况和近期题材。

(3) 背记 30%~70%二级市场股票从上市首日到今天的 K 线图，特别要记住正极点、负极点的时位与价位。

(4) 背记多数上市公司流通盘变大的细则与速度。

7. 解秘工作人员必须有文学功底，对公告、媒体、政策的关键字词句有准确的理解，不含糊，不同文字论述其隐藏的内容是有别的。

上述的前提条件是必备的，一条都不能少。

实战实盘是最直观、现实，并与客户面对面零距离接触的岗位性质，每次判断结论都直接涉及到客户赚赔的资金绝对值，是负责任的工作。故准确程度是第一位的岗位要求，要做到准确必须下功夫，这是基本保证，并要有切实的方法与之配套，才能有保障条件。

秘者，深度也、隐性也、非直观也，特别是需要计算的运动参数，很多普通投资者难做得到，就需要专职人士做此项工作，以满足客户的需求。

普通投资者通过本书要逐步建立一套自己可实战操作的方法，这才是本书所要达到的社会效应。

第二讲：短线投机概论

市场中无论是普通投资者，还是坐车机构、中小户、大户，参与市场短线投机的约占 90%，是参与者中最密集的人

群，是短期和超短期的一种投机行为，为此对市场的动作深度不必过于思虑。保护自身利益是第一位的，赚点就跑，赔点也跑，是打一枪换一个地方的游击战术和思维。

短线操作是种积薄为厚的财富策略，并时时保证资金的主动性和流动性，不多赚，同时也不多赔，快进快出是基本的自律，故市场人士多多选用之。

短线投机的长处：

1. 短线持股，资金的主动性明显，随时有钱用。
2. 换股很及时，选择性广泛，没有死捂的意愿。
3. 快进快出很灵活，买得快又卖得快。
4. 一旦风吹草动就离场观望，精神负担轻。
5. 敢于追进任何短时强劲股，作风干练。
6. 只对短期走势感兴趣，没有太多深层次的顾虑。
7. 没有资金量的限制，多少均行，随心所欲。

短线投机的短处：

1. 操作过于频繁，次数多。
2. 选股判定往往表象化、直觉化，不会深究其理。
3. 表面看是容易赚钱，时常陷入主力设置的圈套。
4. 震仓运动时很容易被清洗出局，特别是盘中震时。
5. 主力做诱多陷阱时，很容易受骗。
6. 对大局、个股后势往往是盲者或近视，无远虑有近忧。

进行短线投机的人群比例高表明这个市场不成熟，参与者同样不成熟，多数人从骨子里就没有自信，只能短玩不能久持，过多显示风险而不是收益。当市场成熟时，短线人群的比例会大大降低，首先是主力机构不是短期行为，才能逐步引导普通投资者进行投资行为。



所谓投机就是寻求短时商机而进行的投资行为。

所谓投资就是寻求长时商机而进行的投机行为。

投资没有永恒概念，从商业经济原理出发，投机与投资是同等含义，从时间概念上有很大的区别，投机就是短时行为，投资就是长时行为，商业性质相同。在股票市场没有必要贬低投机，没有必要褒奖投资，都是参与者的选择策略与权力及自由。

所谓短线在普通投资者层面是以持股天数为自己的操作周期概念。

所谓短线在主力机构层面是以仓位轻，快速获利出局为运作周期概念。

短线的操作手法主力机构是以快为特征，容不得普通投资者细细掂量，主力用快而引导股民盲而乱瞎操作，由于股民的普遍读盘水平低，一快则乱是必然的，加之主力是主动层面的参与者，诸多优势昭然，股民是被动层面的参与者，诸多劣势明显，股民中的高手佼佼者毕竟是少数，在某支股上是高手，在另支股上就不一定是高手，一时是高手，永时就一定是高手。主力快而导致股民乱的现象在实战中比比皆是，所以股民快，快不过主力是必然的。

短线不强调与庄共舞的境界，强调的是快速赚钱就行。

短线的心理不是平静安稳的，而是急、烦、躁、亢奋、较大的波动，属于非稳定心理类型，多数人是这样，少数短线高手有十足的把握，属于稳定心理类型。

目前市场中普通投资者做短线投机的方法是成千上万种，依个人的条件做不同的方式，也没有十分清楚的界定各有所长，有的能通用，多数不能通用，就是说短线方法的个性特征明显。对张三适用的方法对李四可能不适用。对各种方法

有一个理解——把握——运用得当的过程，得当就体现在具体的某一时刻的某一价位上，如果不得当就是失误或未把握到位、未把握在点。

有些普通投资者经长期的磨练和有意识的深入个股的研究，逐步掌握和总结了一些适合自己的方法，但都不愿意公开，也是个人知识产权，不能强求别人公开。这些未公开的方法是市场的秘密商业武器，是在市场中用时间、精力、智慧和资金损失（对市场交了惨重高昂的学费）换来的求生于市场的办法，虽然没有系统性，但作为个人财富的一部分是弥足珍贵的，不会轻易对外泄露，是情理之中的事情。笔者曾与多位市场高手亲密交往，也只能交流只语半言或凤毛麟角，多结论，少思维、少量化的交流，也是很正常的。在风险市场中行情瞬息万变，任何不确定现象都可能随时发生，保住自己的方法是战胜别人的办法之一，就是说通过普通投资者之间的交流是很难得到系统的方法。通过专业学习、专业培训才是得到系统方法的可靠捷径之一，专家实战指导是另一条捷径，但多数普通投资者是极难得到专家实战指导的，故没有可能性，通过自学和培训是一条可操作的路径。由于短线的心态不稳定，故特别要作充分的事前准备工作，而事前准备工作是指对可能发生的走势甚至每一种走势都提前制定一套实战操作方案，遇到哪种情况就用哪种操作方案实施之。而制定的操作方案的思维与判定就是短期的预测技术，而预测的基础就是市场主力机构在二级市场的动态量价函数及各类相关技术的运用。所以短线投机要重点强调唯一性的预测结论具体数值。最忌讳的是临时手忙脚乱的瞎操作，不假思索的过度乐观和主观的判定。

短线表面上看时间短，而思维方法链很长，思维方法链



是股市中最基本的内容之一，很多人并不知道思维方法链概念，往往思维连不起来，方法不能融合，就是没有这种概念，而职业人士都在不同程度上有思维方法链概念和意识，这就是与普通投资者的有别之处。从某种层面上讲，市场中的高手才适合做短线操作，短线要求的素质是极高的，技术要大体上全面、心理要求是冷静而稳健的，敢于重资金果断一掷果断一撤，就是要有一种敢为敢搏敢赌敢冲的战斗意志，最能体现富贵风险求的境界、最能体现越是风险越安全的辩证思维、最能体现人性的各种形态、苦乐悲愁。

短线积累财富表面上很快，其实很难，多数人不增值反而缩值，而现时多数短线投资者不能积累财富，赚钱极其艰难，就是赚难赔易的结果，其根本原因就是严重低估了做短线的诸多要求，不具备各种条件而盲目决策专职短线失败或损失的概率大。这不是针对某支股做短线的收益，而是一年、两年、数年累计收益而言的；不是针对某几个人而言，而是对整个市场中所有做短线的人的统计而言的。

市场主力机构关注和引诱最多的是短线群体，而对于中线长线投资群体无可奈何，捉迷藏的对象就是短线群体，就是弱势群体，才能体现主力机构的成就、智慧和经济效益，而比例很小的短线高手是强势群体，精英毕竟是少数。

短线投机的方法类型主要以实用为主，短期的期望不能太大，止损止赢是根本的手法，原则是积极参与但不恋战，快进快出，争取多赢。

短线操作要严谨，不能将买打成了卖，将卖打成了买，就是要求股票代码、价位、买或卖方向、数量确认后再输入交易。

作为机构短线周期，对普通投资者来说已是中线级周期，

完全有时间、有精力、有条件完成具体操作，而普通投资者个人制定的短线周期纯属个人行为，对主力短线周期没有影响。必须围绕主力运作周期来制定个人的操作周期才是客观公正，与市场行情吻合，这才是要重点论述的内容。这个观点和出发点是不容置疑的方法与基点。

短线是明短实长、明快实慢、明主动实被动、明利多实利寡。短线发挥自身优势很难，相当不易，往往显现劣势，这种现象在短线人群中很普遍，很刻骨铭心。所以在市场人群中叹息最多、惋惜最多、议论最多、感觉最深的必定是短线人群，而中线投资者多为沉默冷静成熟的群体，不会出现上述情况。

短线判定要求知识面广，眼观六路耳听八方或有自己独特的方法，并有所创新。不记前亏，现时有商机就参与，没有什么负担或顾虑，建立商机意识，不能因前次亏了，现在有机也放弃的思想，投机就是有机会就投资买进，没有商机就真正放弃再等待。

短线操作的十条内容或纪律：

1. 快进快出、不死守、止损止赢快而果断。
2. 有商机就果断抢进，不计前嫌或前亏。
3. 用分时走势图和相关方法（见后述）唯一性确认买点和卖点。
4. 急中要细心、果断中要谨慎，不要误操作，熟悉键盘和程序。
5. 缓步上行和下行用正向思维，暴涨和暴跌急跌用反向思维。
6. 常见常用的股市语言要烂熟于心，能准确运用，没有幻想心理。



7. 适度掌握某支个股主力机构手法和变换套路，抢转换点。

8. 主力看空我做空，主力做多我做多，主力诱空我做多，主力诱多我做空。

9. 坚定站在二级市场主力机构立场上，买就爱个死，卖就恨个死。

10. 果断用负极点、正极点的极点思维做多或做空阶段性行情，不必太计较阶段中的上影线、下影线的波动行情。

短线操作的十忌：

1. 累计涨幅较大或很大，仍全仓追进、防阶段性高点后的必然回调。

2. 刚进入调整的第一根阴线追进，要求不买第一根阴线。

3. 突破平台高点的量大价微的假突破走势时追进。

4. 大趋势下行，反弹行情确认后巨量暴涨时追进。

5. 大趋势上行，阴线启动法的量大价小跌时的卖出。启动底部价卖出。

6. 明显低位诱空性质而误判破位而卖出。实为最佳买点。

7. 主力机构由小量形态突发转换断崖巨量时因恐惧而卖出。应追进。

8. 主力机构由小阳小阴形态突发速度转换成大中阳时首次长上影线卖出。

9. 见上行趋势的第一次跳空缺口卖出，误断应补缺口的经验所害。

10. 见下行趋势的第一次跳空缺口买进。应多等待是否不创新低后再定。

短线操作的十快:

1. 累计向上跳空后,再快速上冲并在高位点放巨量的状态,应快速卖出。
2. 累计向下跳空后再快速下探并在低位点放量的状态,应快速买进。
3. 累计涨幅大,在分时走势图上明显长时间滞涨形态,应快速卖出。
4. 累计跌幅大,在分时走势图上明显长时段止跌磐石形态,应快速买进。
5. 累计封涨停板,涨幅很大,一旦打开放量应考虑快速卖出。
6. 累计封跌停板,跌幅很大,明显止跌确认后,快速买进。
7. 确认是正极点价位,应在次高点快速卖出。
8. 确认是负极点价位,应在次低点快速买进。
9. 主升浪行情在启动后,未到顶的上升过程中,应择机逢低点快速买进。
10. 主跌浪行情在破位后,未到底的下行过程中,应择机逢高点快速卖出。

短线操作的十会:

1. 会一般性的简易计算。
2. 会一般性的股市语言的解读。
3. 会解读上市公司基本面资料中的数据和故事的表述。
4. 会适度把握时机的正向思维和反向思维。
5. 会较熟练解读分时走势图的买入点和卖出点。
6. 会熟练电脑键盘操作及刷卡机操作。
7. 会在日K线上一一般性读出主力机构的手法及变换



方式。

8. 会在周 K 线上一概性读出大趋势特征，能识别假顶、假底。

9. 会在影线的瞬间语言中读出近期走势。

10. 会捕捉某板块中某支股的后势方向（短期方向）。

短线操作的十点要求或自我把握条款：

1. 赢利目标适度，不要太大，不能过分贪婪。

2. 止跌目标严格遵守、敢于认输、不恋战较劲，小资金服从大资金。

3. 心态平静、不能操之过急，不能太冲动（要适度冲动）、心理自我调节。

4. 不要听信他人和媒体评判，坚持“以我为中心”，防陷阱上当。

5. 每次买进的资金量比例把握，一般不满仓，随时握有现金而主动。

6. 短时买进的品种量 1~3 支为限，不要买得太多，忙死自己。

7. 判研结果，买进后不要对他人讲，卖出后尽量少说或不说，低调为佳。

8. 适当做些买卖技巧的笔记，总结以备后战用，勤笔会思。

9. 有很强的持币意识，账上有钱学会不乱动，该休息就不参战。

10. 不受他股涨跌的诱惑，守得住，歇得起。

短线操作的十项准备：

1. 股市的基本知识。

2. 市场的各种游戏规则。

3. 一定的文字理解功底。
4. 一定的数学知识。
5. 专业学科知识和严谨的逻辑思维。
6. 社会阅历丰富, 解读基本面资料有条件。
7. 要有输钱的风险意识, 敢于认输的斗士境界, 认赚不一定赚。
8. 全身心投入的意识, 专职专心专责, 不三心二意。
9. 要有一定的后备资金, 不能一次家底告罄, 孤注一掷。
10. 只使用自家资金, 不宜借贷。

对联一幅:

短线做得好, 一路春风得意, 喜上添喜, 财富递增;
短线做不好, 一路风雪交加, 悲上添忧, 财富递减。

短线歌一曲:

短线真逍遥, 释: 精神负担轻,
盯着眼前苗, 关注自己的股,
见钱赶快捞, 能赚就买,
捞了就快跑。 赚了就卖,
玩一把就走, 持股时间短,
歇一程再做, 学会调控自己,
观六路而动, 了解大局大势,
听八方而舞。 捕捉热点资讯,
我行我素忙, 各自打扫门前雪,
自念悲喜经, 少议论、不争执、拼气赌狠,
快慢自调节, 买卖频率把握得住,
哪管春夏冬。 不管牛市、熊市, 商机天天有,
多少从容酌, 每次每支股票的买入量自己定,

赚赔自家说， 资金市值的增减自己心中明白，
进出随我愿， 操作与休息的编排随自己意愿办，
天天都是年。 每天都赚钱，像过年一样。

第三讲：短线投机方法

短线投机方法众多，各人都有绝招，实难归纳收集分类。现将自己十余载经历著书立说，数载解盘咨询的体会、失败的成因、成功实绩汇成本讲内容，以飨短线投机同行们，不妥之处，请读者完善。

序号	实战表现及形式	短线方法名称
1	小阴小阳的上行趋势，阳线比例高些，成交量没有放大的，每次阴线买入，每次造下影线时买入	上行趋势法
2	小阴小阳的上行趋势，高点不放大量，回调阴线时买入	上行趋势回调法
3	小阴小阳的上行趋势，阳线比例高，放大量的第1根阳线果断买入	速度转换（加速）法
4	小阳为主小阴为辅，成交量递增放大，呈明显上升形态，果断买入	成交量递增堆积法
5	低位箱体时间已久，突发巨量阳线，任何价位买入	成交量断崖法
6	低位极窄幅平台走势，时间已久，逢阴买入，后势必有暴涨行情（用大素数理论确认，放量则进）	蓄势明弱暗强法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
7	平台走势呈小跌（阴跌），成交量温和放大（无论阴量阳量），逢低买入。价跌量升走势，指低价区	微幅洗盘法
8	低位不创新低，明显止跌的点是最佳买点	日 K 线低位抬高法
9	低位跳空下跌，快速下行，低价点有大量支撑，买点	分时低点带量法
10	低位跳空下跌，快速下行后，低位横盘达两个小时以上不再创盘中新低时，可买入	低点累时累量法（又叫分时走势图法）
11	低位跳空下跌，快速下行后，触到某一低点必弹起，三次以上的，在第三次的次低点买入	低位封单底线法
12	低位跳空下跌，慢速下行后，触到某一低点达三次以上，仅微弹，呈多脚排列，低点处有中等成交量可买入	磐石法（多脚法）
13	低位极窄幅振荡，连续 3~5 天，每天都有大单和超大单出现 1~3 次。买进	累计大单启动法
14	小幅上行趋势，开盘明显零轴下方锁边，明显中单大单多起来，果断买入。分时走势图介入	启动信号法（之一）
15	开盘后快速急跌，幅度极大，低点明显成交量大，次低点果断抢进	主力开盘诱空法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
16	无重大利空时的突发跌停板开盘，成交量又不大，与常规分析相违，果断买入	主力开盘逼空法
17	在日 K 线低价区，开盘后股价明显巨幅振荡的逢低买入	盘中震仓法
18	开盘后股价明显拉锯式巨幅振荡在日 K 线高位区，见这种情况逢高果断卖出	高位振荡出货法
19	低位区涨停板成交量小的排队买入，集合竞价买入	上行初期判定法
20	累计涨停板多次，涨幅大，只要放大量并打开的应考虑卖出或坚决卖出	累计涨幅出货法
21	累计跌幅巨大，明显跌不动而止跌后上行的反抽形态，不创新低的果断买入	负极点法
22	累计跌幅巨大，低位明显成交量堆积，量升股价微涨，果断买入	主力建仓判定法
23	累计跌幅大，低位长下影线，成交量不是很大，买进	长下影止跌法
24	累计跌幅很大，低位缩量横行平台，逢阴买入	反弹始点法
25	累计跌幅很大，越是利空频繁助跌，一旦止跌，买进	利空诱空吸货法
26	累计跌幅大，低位不创新低的点是最佳买点	负极点法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
27	累计跌幅大，日 K 线出现三个价位为同一个股价低点时，是买点	日 K 线三针探底法
28	累计跌幅大，分时走势图出现多个价位为同一价位的是买点	多针止跌法（基础柱）
29	累计跌幅大，每次盘中急回调都是买点。有阴线时、有阳线时、有零轴时多种形式	低位诱空法
30	累计跌幅大，低位横盘时间很长，并有量放出判重大隐性题材支撑，逢小阴小阳，果断买进	闷庄吸货法
31	上行大趋势已定，回调一定幅度，低量再上行时是买点，不妨少量买点套	上行趋势法
32	上行大趋势已定，小阴小阳回调，突发大阳后的小阴是买点	反抽确认法
33	盘中大单涨，小单回调明显的，逢小单买入	成交单法
34	盘中大单跌、小单涨明显的，逢小单卖出	成交单法
35	盘中连续中单、大单涨，果断买入	量能推升法
36	盘中连续中单、大单跌，果断卖出	量能消耗法
37	只要连续阳线，成交量不大的盘中逢相对低点买入	成交量转换法
38	头部区逢振荡低点，成交量不大时，果断买入	影线法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
39	头部区第一次跳空高开后的相对低点不放大量时，果断买入	快冲判定法 (最后冲刺法)
40	头部区单峰后直线下行，低量止跌后果断买进，一般有造双峰的走势	双峰判定法
41	头部区单峰后波段下行，每次相对低位带量止跌后买入	波浪下行法
42	头部区大箱体振荡，每次箱底处都是买入点	横向波浪法
43	大波浪下行大趋势的每次创新低后止跌区都是买入点段	负极点反弹始点法
44	头部区明显缩量后，小阳上行时买入，随时暴发大中阳	蓄势冲高法
45	头部区利好不见大成交量可买入，滞后大中阳概率大	蓄势冲高法
46	头部区明显假突破阳线，量过大是卖点	高点递减趋势法
47	头部区不过前期高点且量大是卖点	能量释放法
48	阶段性头部过前期高点（总的是低位性质），只要回调是买点	高点递增趋势法
49	阶段性过前期高点，成交量小创新高，及时买进	庄家锁仓法
50	阶段性平前期高点，成交量适中，后续逢阴买进	蓄势待冲法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
51	下行大趋势，只要止跌明显带量，及时买进	反弹判定法
52	凡是小阳碎步逼近年线的，及时买进，过后不反抽	年线法（大均线法）
53	凡是快速过年线的中大阳线放量时及时卖出，后势必反抽再确认	年线法
54	凡是逼近年线又不碰年线的必回调，及时卖出	年线法
55	凡是前两次过年线有“过”之嫌（价过快，量过大）的及时卖出	年线法
56	凡是第三次过年线很从容的应及时买进，再不回踩年线	年线法
57	下行大趋势被大均线压制的，碰大均线时及时卖出	大均线法
58	下行大趋势高点（指作图线）碰线应及时卖出	趋势线法
59	下行大趋势低点（指作图线）碰或过线时，大胆买进	趋势线法
60	上行大趋势高点（指作图线）过上线时，及时卖出	趋势线法
61	上行大趋势低点（指作图线）碰或过下线时，买进	趋势线法
62	回调行情，下行第二浪横行有成交量堆积是买点	浪形法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
63	回调行情，先量小后量大的出现止跌阳线是买点	深跌、浪形法
64	回调行情，时有带量反抽阳线的第四浪止跌阳线是买点	浪形法
65	回调行情，突发由慢→快后的小阳线是买点	做空转诱空法
66	回调行情，由快→慢多日呈止跌态是买点	反弹法
67	回调行情，多级下行，但成交量很小，一旦出现带量阳线要买入	低位放量法
68	回调行情，不创近期新低，上行趋势不改，次低点为买点。用周 K 线判定	负极点法
69	回调行情，下影线创新低并有成交量支撑，快速拉起，次低点为买点。假创新低性质	诱空急探法
70	回调行情后成平台走势且缩量，一旦阳线放量应及时买进。用 60 分钟 K 线图或 30 分钟 K 线图	平台启动法
71	高位区分时走势图出现锁边形态，是卖点	主力、大户封单法
72	低位区分时走势图出现锁边，后出现放量，是买点	主力、大户封单法
73	低位区小阳（日 K 线）加分时走势零轴区锁边，是买点	启动信号法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
74	高位区小阳（日 K 线）加分时走势零轴区锁边，是卖点	破位信号法
75	区间统计高点换手充分是买入点（条件是低价区）	区间统计法
76	区间统计高点换手不充分是卖出点（条件是低价区）	区间统计法
77	区间统计阶段量比关系不够，前多后少是卖点（低价区）	区间统计法
78	区间统计阶段量比关系已够，前少后多是买点（低价区）	区间统计法
79	区间统计阶段量比关系不够，前多后少是买点（高价区）	区间统计法
80	区间统计阶段量比关系已够，前少后多是卖点（高价区）	区间统计法
81	未除满权，无巨单，仅大单随后小单涌现是买点	除权法
82	未除满权，有巨单，大单，随后中单大单不断是卖点	除权法
83	除满权，无巨单，仅大单且数量小，随后小单涌现是买点	除权法
84	除满权，有巨单、大单，随后中单、大单涌现，是卖点	除权法
85	除超权，只有大单、中单，随后夹小单、中单多，是买点	除权法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
86	除权前持续大量、巨量，主力要钱不要筹码，是卖点	除权法
87	除权前持续小量，主力要股权不要钱，是买点	除权法
88	新股上市，确定买点或卖点	新股首日判定法
89	复市股首日，确定买点或卖点	前期量能法
90	分时走势图正向读盘时，卖出栏数值小是买点	分时主被动法
91	分时走势图反向读盘时，卖出栏数值大是买点	分时主被动法
92	分时走势图正向读盘时，买入栏数值大是买点	分时主被动法
93	分时走势图反向读盘时，买入栏数值小是买点	分时主被动法
94	大户对敲，突发跳空急跌巨单涌现，低价或绝对低位区是买点，后势涨	启动信号法
95	大户对敲，突发跳空急跌巨单涌现，中价区以上，高价区是卖点，后势跌	破位信号法
96	上行趋势第一次出现缺口，大胆跟进，做多坚决且急	缺口法
97	上行趋势三个以上（含三个）缺口，放大量，做多→诱多，坚决卖出	缺口法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
98	下行趋势第一个缺口后，有高点坚决卖出，做空坚决	缺口法
99	下行趋势多个缺口，带巨量和大量有诱空性质，买入	缺口法
100	横盘缺口在低价位区是买点	缺口法
101	横盘缺口在高价位区是卖点	缺口法
102	横盘缺口在山后平台区是卖点	缺口法
103	跳空快速上冲放巨量和持续大量时是卖点	瞬间量能法
104	跳空快速下探放巨量和大量时是买点	瞬间量能法
105	跳空（正向或反向）后大幅振荡，多元解法买点或卖点	综合法
106	低位盘中回补向上跳空缺口，留下影线是强势，低点是买点	盘中震仓法
107	低位盘中不回补向上跳空缺口，后几日回补，不创新低是买点；后几日不回补，逢高是卖点	多日震仓法
108	回调刚开始时的贴身反抽阳线是卖出点	反抽法
109	上行初期犬中阳线后的贴身反抽阴线是买入点	反抽法
110	低价位分时异动表现逢低点是买入点，类型多	分时走势语言法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
111	高价位分时异动表现逢高点是卖出点，类型多	分时走势语言法
112	手脉图坐标值大，低位区时是买点，主力吸筹作为大	成交量法
113	手脉图坐标值大，高位区时是卖点，主力派发作为大	成交量法
114	手脉图坐标值小，高位区时是买点，主力派发困难大	成交量法
115	手脉图坐标值小，低位区时是卖点，主力不作为	成交量法
116	震仓一日，休整平静一日，反复多次，低位是买点	隔日震仓法
117	细细地跌，总跌幅不大，止跌信号明确后是买点	阴跌洗盘法
118	快速低量多跌的一种走势，止跌信号极弱，确实企稳要月余或数月才能确认，一旦确认就是中线底部买点	大幅洗盘法
119	击穿所有均线，看似吓人，吓住技术派人士，实则是短线最佳买点	击穿均线诱空法
120	往往表现为突发性反弹走势，卖点	下行的巨柱放量法
121	涨停板一跌停板反复进行的一种手法，表明派发困难，主力不得已而为之，逢高坚决卖出，跌途无期	剧烈震仓法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
122	涨停板变成跌停板，跌停板变成涨停板，多数情况下是派发；少数是震仓。派发则卖，震仓则买，要以累计涨幅和大趋势确定	极限震仓法
123	利用游戏规则，一个交易涨跌幅在10%~20%，涨就卖，跌就买	无限振幅法
124	集合竞价的持续封停，封涨停打开放量则卖，封跌停打开放量则买	能量法
125	在简单形态的基础上演变而成的一种走势，建仓，买进	五段建仓法
126	在五段形态的基础上演变而成的一种建仓走势，买进	六段建仓法
127	在六段形态的基础上演变而成的一种建仓走势，买进	七段建仓法
128	主力机构进场一离场反复演变的一种建仓走势，买进	极复杂建仓法
129	股价在均线上是强势，应买或持有；股价在均线上是弱势，应卖或观望	分时走势均价法
130	阳线跳单是强势，应买进；阴线跳单是弱势，应卖出	成交单表跳单法
131	上行大趋势中，经二浪回调末的急跌低点买点	波浪法
132	凡是在买入栏出现三个价位的相同数值时，是卖出时机	骗单法

序号	实战表现及形式	短线方法名称
133	凡是在卖出栏出现三到五个价位相同数值时，是买入时机	骗单法
134	负极点→正极点的买→卖阶段性操作法	大波浪法

短线投机方法是个庞大的思维结构，方法与方法间的关联度不是很强，有一定的关联度。有的很直观，有的相当隐性；有的是长思维链，有的是短思维链；有的没有链，就是一个独立的方法。要涉及到市场的各方面、各层次，不同角度地理解这些方法，对普通投资者是有难度的，但一些常用的方法是可以逐步掌握运用的，故要不断学习，不断向市场学习，向市场学习的实质是向主力机构学习。

每种方法都必须亲自体验才能有深刻的感悟，走完学→用→熟练掌握→进一步发挥和创新的过程。

每种方法都是经过多次实战证明是有效、有用的，才能公示给普通投资者，但都有条件限制，只有在这种条件下才能达到最佳效果，而且要身在其中，才有实在的感悟。若忽视特定条件而乱用某种不该用的方法反而会造成损失，往往不是方法本身而是选用的特定条件不同而导致损失。

适合自己的方法才是好方法。

在实战中能与行情吻合，能赚到钱的方法才是好方法。

通过本讲的内容，昭示做短线不是件容易的事情，辛劳而复杂。很多人做短线赚不到钱，方法问题是重要的因素之一。本讲初衷只是抛砖引玉，希望能引导普通投资者建立自己的方法体系，在参与风险市场的拼搏中多一份自信，多一份把握。

第四讲：短线投机方法的特定条件 细释的要点

若将每一种短线投机方法的特定条件和衍生形态细释要极大的篇幅，容易把普通投资者弄晕，甚至造成不必要的思维混乱，造成不该发生的损失，所以在此仅作一些简要的陈述。结合普通投资群体的复杂性（社会层次、文化层次、年龄层次、股龄层次、职业层次、性格层次、身体健康层次、区域层次、习惯层次、专业层次……）和投机意识的波动性、随机性，本讲只论述方法特定条件的要点，供投资者参阅。

1. 系统性的研判：

- (1) 分时走势图中的各种资讯的研判。
- (2) 日 K 线图图中的各种资讯研判。
- (3) 周 K 线图图中的各种资讯研判。
- (4) 大盘和大势的各种资讯研判。
- (5) 政策导向。
- (6) 宏观经济、世界经济、其他市场。

2. 历史过程的研判：

- (1) 流通盘的变化。
 - (2) 上市公司基本面资料的变化。
 - (3) 历史的股价波动的类型。
 - (4) 历史的数个运行周期的情况，有的只一个周期就离市了。
 - (5) 曾启用的重大市场题材。
 - (6) 形成历史最高价位的时间与速度。
- ### 3. 当前市场环境的研判：

- (1) 主力资金的运动性质，进或存或离，确定主流意识。
- (2) 大盘累计涨或跌的程度，预测后势惯性空间。
- (3) 哪些个股为主线的领涨或领跌。持续及轮动关系。
- (4) 当前市场的动作题材类型及转换速度。
- (5) 散户对市场的追涨或杀跌力度（含新开户情况）。
- (6) 市场的资金环境，宽松或紧缩（境内和境外）。
- (7) 市场相关层面的情况（报纸、电台、电视台、中介、各类事务所）。

4. 二级市场的主力机构运作的研判（指现阶段和较近阶段）：

(1) 哪些机构是主力机构，哪些是边缘性机构，哪些是新起机构。

(2) 主力机构的资金性质及规模总量（大致数）。

(3) 主力机构的隐性函数关系、四线情况。

(4) 各类或板块个股在股票运动规律中所处的位置。

(5) 消退类个股、热炒类个股、隐隐欲动类个股、遗忘类个股。

(6) 此阶段与往次的差异、完全不同、或特定性方面是什么。

(7) 量价动态函数所表示的盘中含义（指大波段，不是某一日含义）。

(8) 行情的趋势与力度关系。

(9) 主力机构的类型更迭对个股走势的影响。

5. 市场的前瞻性研判：

(1) 后三个月的运动方向及力度。

(2) 后六个月的运动方向及力度。

(3) 后1年的运动方向及力度。

} 较近时段的变化。

(4) 市场主力后续运作题材类别的概率。从闷庄建仓股中勘察。

(5) 宏观经济政策动向对市场的影响。

(6) 国家重大投资项目的规划或启动对主力操作的大牵动程度。

(7) 国际重大事件对国内股票市场的即时或滞后的影响。

(8) 主力机构类型演变的大趋势和未来轨迹。

6. 一级市场变化动向的研判：

(1) 前第一大股东的变迁与否。

(2) 前五大股东的变迁与否。

(3) 大股东的变迁或市场出售情况，大股东减持故事。

(4) 上市初大股东持股量及持股成本。

(5) 资本情况运作即增发、发债、配股、配售、重组、并购等。

(6) 监管与服务业的力度及措施。

(7) 市场相关方面对一级市场的种种迹象。

(8) 其他市场与本市场的时断时续的关联程度。

第五讲：短线投机应重点把握 潜在商机的意识

把握潜在商机的意识是所有参与者很迫切很现实的大事，易说难把握，一是意识，二是敢做，三是把握的三步程序。

理论上讲是前瞻性，实践上讲是客观合理预测结论。

建立对个股的商机意识是长期修炼和磨难的多重经历的结果。商机也包括潜在风险（做多机制和做空机制），在风险与商机中研判，达到客观又理性极不容易，保护自己资金安

全，回避风险也是必备的商业意识之一。

研判个股潜在商机必须用科学客观的方法，而且是综合全方位的多种方法，从不同的层面和角度尽可能详细解读分时走势图、K 线图和公示的各种资讯，达到：

隐中读明；

乱中读径；

雾中读向；

假中读真；

实中读虚；

虚中读实；

浪中读流；

快中读慢；

快中读派；

慢中读稳；

慢中读诡；

诡中读奇；

诡中读新；

惑中读挚；

表中读里；

低中读高；

底时读顶

高中读低；

顶时读底

读出大势方向；

运动大趋势

读出未来空间；

具体的趋势量

读出大致的时间量。具体的量

这就是未来上行的潜在商机（做多机制）；同理未来下行的潜在风险（做空机制），有商机就择机买进，有风险就果断卖出，不抱任何主观臆想和盲目猜测。

把握潜在商机的细则:

1. 认真研读个股。
2. 具备捕捉商机的意识。
3. 择机(是指价位、股价形态、时间)买进。
4. 短期内坚定持股不动摇,把潜在商机变为见得到的账

面利润。

5. 账面增值告一段落,回调信号确认后果断卖出而了结。账面增值告一段落有两种实战依据:

(1) 自己设定值。一旦达到就卖出,后势上涨与己无关。

(2) 主力机构设定值。一旦发出明确的上行终止信号,就随行情的高点区域的某个价位果断卖出,不犹豫、不再等待。

本讲力荐主力机构设定值,不至于从马背上自动滚下来,就是波段的操作策略。

无论什么股票,无论是什么价位,只要该股还有潜在商机,就应该好好地先意识,后有把握再坚决买进,才是市场高手,不给自己设置决策障碍,不给自己套紧箍咒,不给自己设限定界,随市场而为,随个股行情而为,随主力机构的意图而为。与主力在市场共舞的前提是摸准主力机构的真实意图,共为互动,不能与主力逆向干。顺势的实质是顺主力机构的运作趋势,才叫真正的顺势而为,就是顺主力意图,表面上看是顺大势趋势线而为,实质是顺着潜在商机的潜在向上趋势而互动。

实战中往往不能把握潜在商机,应在修炼中克服之:

1. 只要操作一次后就置于脑后,很快遗忘,长期不回访研读。
2. 自己卖出价高些,只想更低的价再买,明知后势能



涨，却不愿出比第一次卖出价高点的股价再买回来作第二次操作而放弃后续的商机。

3. 信不足自己的研判，信别人的话，错失商机。

4. 在主升浪的过程中，未见到顶，越涨越不敢买，过分担心。

5. 主力在当时市场的高价股敢建仓，而一般人恐高，不敢随主力行为买进。

6. 数浪下跌末期的暴跌形态时杀跌离场。

把握潜在商机的意识是市场中重要的意识之一。

第六讲：短线投机的准备工作（一） ——个股搜索

本讲论述短线投机的个股搜索方法。由于每个人参与股市的时间、经历、经验、知识、素质、心理的不同，在个股搜索方法上千差万别，同时呈多样化，随着时间的推移，搜索方法也在变化，要逐步形成适合自己特定要求的方法体系。从市场的两个方面论述：

1. 坐车机构：一般有一定水平的行业调研和市场研发能力的坐车机构不做主力机构，只是协助主力机构运作，从中获利利润。

(1) 与主力机构合伙做个股，该股就是首选个股，与主力同步。

(2) 通过与主力机构的内幕沟通和有偿交易，购买该股主力商业秘密，在该股买进建仓。

(3) 通过内幕资讯进行个股筛选，确认某股后买进。

(4) 通过圈内公开资讯（不是散户圈而是席位号圈）进

行个股筛选，确认某股后买进。

(5) 通过自有的研发能力和高素质团队分组各行业的调研；进行个股筛选，确认某股后买进（以静态基本面为主）。

(6) 通过自有的研发能力和高素质团队深入上市公司作深入的考研、发掘其真实商机，成长性强、题材多、效益增长，确认后买进。

(7) 通过自有的二级市场研发能力和高素质团队，通过实盘发现主力建仓和主升浪行情的个股，确认后买进（以动态行情为主）。

(8) 通过自有的二级市场实盘考研，对市场阶段热点个股果断买进，适度敢追涨，短期行为。

2. 普通投资者：绝大多数人没有行业调研和研发能力，分散度大，各自为政，在个股搜索选股中容易犯犹豫或不过细解读的毛病，建议如下搜索办法。

(1) 锁定自己感觉好的个股，时常解读之，认为时机已到就果断买进，就是设定某些个股为未来操作的标的股。

(2) 锁定现阶段主力运作力度很大的热点个股，逢回调低点买进，无论是主升浪行情还是反弹行情或是反抽行情个股，获利果断了结。

(3) 锁定自己感觉好的板块个股，长年跟踪，反复交叉做短线，不是风吹草动临阵选股，手忙脚乱。

(4) 锁定一批自己深入市场研发的个股，不对他人交流的“三自”个股，即自己研发、自己买进、赚赔自理的股票。

(5) 每个月将市场的所有个股解读一遍，搜索短线个股。

(6) 每周将市场的所有个股解读一遍，搜索短线个股。

(7) 每天收盘后将自己关注的股解读一遍。

3. 本讲的重点思维：

- (1) 首先相信自己，旁人的建议只作参考和置之不理。
- (2) 强化自己的学习和市场钻研能力。
- (3) 不受他人和主力的诱惑，坚定自己的判断。
- (4) 逐步形成自己的个股搜索方法并逐步完善。

第七讲：短线投机的准备工作（二） ——唯一性确认

短线过程中通过个股搜索得到预选个股，股与股之间有一个相互比较的问题，哪一支股在短期内能涨得快，最终哪支股能够成为首买的标的股，是选股的核心工作，即唯一性确认。

唯一性确认涉及的内容很丰富，涵盖了市场中几乎所有的技能和方法，是件很大工作量的智力活动，不可小视，是决定买或观的关键，也是显示能力和素质的界定点。决策错的后果是赔钱，决策对的后果是赚钱，决策观望是零收益，即不赚也不赔，错过商机或错过风险。

唯一性确认在普通投资者层面一般较草率，单因素多、单一方法多，经历多、经验多，相对较快地确认买进或观望。而普通职业投资者相对要谨慎些，全面性、系统性的考虑多些，表现得从容镇静些，总是想把唯一性确认的精确度提升到尽可能高的水平，力争不失误，使最后的决断结论吻合未来的走势。

唯一性确认的思维方法就是从多种可能性中产生的，而实战检验其唯一性确认的准确程度是与后势的发展相吻合的程度。考核吻合程度的三个大的指标是：

1. 方向。上行或下行或横行。

2. 空间。总的幅度多大。

3. 时间。累计的交易日。

每一支股都是运作的系统，在该股的子系统中存在着极多的不确定因素即动态因素，这些因素有的是明示，有的是隐性，有的是市场的大环境造就的，有的是上市公司造就的，有的是二级市场主力机构造就的，有的是坐车机构（抢盘或砸盘）造就的，有的是散户（过度的追涨或杀跌）造成的，有的是半路杀出第三者、第四者（突发小机构如游资、短线军团、上市公司大股东、股权争夺二级市场流通筹码等）造就的，有的是决策转移逆向操作造就的，有的是巨额或巨单委托行为造就的……这些因素多数有时间的堆积效应，一般投资者很难做到半年、一年、几年、十几年、几十年地关注和收集某支股的相关资讯和所有材料，即使是收集了有关资料也是公示资料，而因素中占有相当比例的是隐性材料，作为商业机密的隐性材料是很难收集全，即使是收集了，其准确度如何？该怎样把握呢？首先是你自己是否全信这些隐性材料，还有没有新的变化和潜在的变化因素悄然引导股价的方向、幅度和时间呢？

唯一性确认的总体思维如下：

1. 股票运动规律。
2. 股票运动的周线大趋势。
3. 股票运动的阶段性趋势。
4. 股票运动的量能变化和股价转移的速度形态。
5. 股票的关键点信号与强弱，指主力做多、做空的转变点。
6. 市场的总体环境和指数情况。

唯一性确认的量化决断如下：



1. 各种简易的个人掌握的经验公式类。
2. 各种深层次的不公开的数学模型和函数公式类。
3. 各种类别的区间统计方法及相互比例核算。
4. 各种股市语言组合的定量分析及特殊点信号取值方法。

第八讲：短线投机的准备工作（三） ——买点介入

买点介入是指日 K 线和分时走势图的相对低点或叫盘中次低点介入，一般是以买入信号为依据的相对窄小价位区间的某一信号点的价位，有时可以精确到 0.01 元，实战中并不要求每次都这样准确，次低点就是实战的最佳点，能做到次低点就是短线高手。

短线买点在第三讲《短线投机方法》中有介绍，此讲不赘述，本讲论述短线买点的各种方法和策略，供普通投资者参考。

1. 周 K 线的绝佳低点区域，在确认后势必涨的前提下可以分次全仓买进，判定的依据是结合大盘和个股主力行为确认。

2. 日 K 线的股市语言组合明显止跌信号，可全仓买入。

3. 具体买进的方法有三种，可以组合起来使用：

a. 分批分次买进。

b. 分日分时买进。

c. 分不同价位买进。

4. 由于任何时候市场个股的短线机会多多，买进品种 1~3 支为宜，不要四处出击，1~2 支为佳。如果事先策略是

极短时段的持股，坚持快进快出不动摇，卖后再涨而不悔，买后再跌也不惧，可以每个时段只买 1 支股为佳，集中资金、集中智力、集中时间的实战方法为妥。

5. 短线在时间比例上是持币的时间与持股的时间要处理得当，大势环境好时，持股时间要大于持币时间；大势环境不好时，持币的时间大于持股的时间，商机多就多做，商机少就少做的方法。

6. 一般投资者在确认短线策略后，每次不要满仓，可以重仓，手上始终有现金周转，保证操作的稳妥程度，形成追涨时有钱，补仓时有钱的状态，很主动。一旦风吹草动，果断离场，持币待战。

7. 预选一批或多支标的短线个股，哪支股出现短线商机就买哪支股，不是临阵忙瞎买股，自己把握主动。

8. 最佳买点主要在分时走势图上找寻。以盘中的黄色均线法为基准，开盘急跌暴跌后的低点带量法，向下跳空快速下跌后两个小时以上低位横盘的累积量法，阴跌后转快速急跌的做空转诱空法等多种盘中语言为实战依据决定买进点。

9. 上行过程中的买进点并不是最佳点（对整个行情而言），但对第一次买进此股的可以视为最佳点，是因为此时才意识到买此股，过去的已经过去，面对未来的涨势，现在就是最佳的新起点，能赚就是对的。

10. 短线操作永远的原则：面对未来，操作现在。

11. 短线操作灵活的魅力：敢追涨、敢杀跌、心快手快。

12. 短线买点：以行情的未来向上空间为预测而买进。

买点介入涉及到未来卖出利润空间的自我设定，故往往容易夹带一定的主观成分，同时要快捷，短时作出判定要长时读盘观察，力争出手的准确率高。

第九讲：短线投机的终结——卖出点

卖出点的选择比买入点的选择难度更大、更困难、更难下决心做出决断，卖了担心还涨是普遍的心理，特别是杀跌性质的卖出，更是艰难，由于有的投资者一旦卖出此支股，就意味着放弃此股，或者在今后很长时间内遗忘此股，即使是再涨也不会轻易再买回来，所以决定卖出极难。

短线卖点在第三讲《短线投机方法》中有所介绍，此讲不赘述，本讲论述短线卖点的各种方法和策略，供普通投资者参考。

1. 周线的高点，累计涨幅大且放量明显或累计均量很大的某个价位区间的任一高点值。
2. 日 K 线明显放量长上影的价位区。
3. 日 K 线明显滞涨的价位区。
4. 盘中剧烈振荡的每次高点段。
5. 假突破阳线的高位区。
6. 山后长时间横盘，面临破位暴跌的相对价位区。
7. 无明显止跌信号而延续下行大趋势的任何一个价位区。
8. 明知反弹的高点，成交量放得太快、太多的价位区。
9. 明显诱多性质的贴身反抽阳线类。
10. 放量不过近期高点和不过前期高点的价位区。
11. 明显回调开始的第 1 根阴线的任一价位区。
12. 阶段性涨幅后的第一个 30 分钟分时走势图的向上跳空和快速呈 80° 陡峭上行的相对高点区。
13. 累计涨幅大的，一次性卖出为妥，不要留尾巴，看

空就做空。

14. 在一个交易日，分几次卖出。当日看空，逐次做空。

15. 在高位区，分几交易日卖出，只是原则看空，逐日做空。

16. 下行大趋势的阴跌走势中要求一次性卖出，不要多次。

17. 阶段性高点一次性卖出，看不准时可分批卖出。

18. 处大幅振荡行情时，可以频繁低买高卖。

19. T+0 操作的两种形式：

(1) 正向 T+0：先买+再买-后卖，买→买→卖。

(2) 反向 T+0：先买-后卖+再买，买→卖→买。

对于跌幅巨大，套得很深，极难下决心杀跌卖出的要专题论述，不单纯是资金损失，还有心理上能否平衡，投资者是否意识到杀跌重新选能涨的个股是解脱自己的最好方法之一，是极难劝解的事，旁人很难替当事者解脱，特别是入市后损失惨重的投资者，如何客观地解脱自己、战胜自己只能靠自身醒悟。

第十讲：中线个股中的波段短线操作

这种方法是在几支中线个股中轮番做阶段性短线的一种方法。实战中的问题是甲股在高位时不一定赶得上乙股正好在低点段，存在一个衔接问题，另一种情况是专款数量的资金就在一支股上反复高抛低吸，高点卖出后就适当休息，到了低点再买进来，是可以做到的。高抛很难决断，低吸更要胆量，若想每次都做到高抛低吸，一次两次可以，长期做到却很难。往往是自己认为卖了高点很高兴，接着股价又涨上



去了，实质是踏空，主动从马背上滚下来了；自己认为买了低点很高兴，接着股价又跌下去了，其实是被套。为了解决实战中的波段操作存在的相关问题，故论述高抛低吸的前提条件：

1. 每次能准确解读出正极点、负极点的空间值和时间值。

2. 对该股的主力机构手法谙熟于心，对于发出的止涨信号和止跌信号无论强烈还是微弱都能及时解读出来并指导实战决策。

3. 心静不躁，心态稳定，不以涨喜，不以跌悲，争与主力同步为乐。

4. 不出现低级的操作失误，准确而快捷操作。

5. 实战中要用多种方法，减少单一方法的失误，要有备用方法系列。就是要求参与者多掌握一些方法，从不同角度审视该股的运动形态。

6. 识新、用新能力的增强，不受制于过去的经历、经验的范畴，随市场的发展超越过去的自我，塑造今天的自我，从而丰富自己的知识，提高实战素质。

7. 高抛低吸中何谓高、何谓低？理性上解释高是止涨信号，一段上行走势宣告结束；低是止跌信号，一段下行走势宣告结束。

高的概念中又分为：

(1) 盘中高点。依据：分时走势图

(2) 阶段性高点。依据：日 K 线

(3) 主升浪全过程高点。依据：股票运动规律

低的概念中又分为：

(1) 盘中低点。依据：分时走势图

(2) 阶段性低点。 依据：日 K 线

(3) 主跌浪全过程低点。 依据：股票运动规律

建议普通投资者做短线操作：

1. 在中线股上做短线，可以反复多次、十几次，甚至几十次。

2. 以日 K 线为主做阶段性波段短线。

3. 慎做分时走势图短线。

阶段性波段短线操作要重点关注的几个基本问题：

1. 关注成交量的变化，突发大量、巨量多为卖点。

2. 累计涨幅，涨得太多时就要考虑卖。

3. 涨的速度，速度太快了，一旦减缓下来就要考虑卖。

4. 上行段时间，时间长了即使是低成交量也要回调。

5. 阴线与阳线的比例：

(1) 阳线阴线的比例 7 : 3 或 6 : 4，持股时间可长些。

(2) 阳线阴线的比例 9 : 1 或 8 : 2，持股时间应短些。

(3) 全部阳线，以滞涨为依据，一旦滞涨就考虑卖。

6. 过近期高点力度，力度小过不去就考虑卖。

7. 过前期高点力度，力度小过不去就考虑卖。

8. 过大均线（特别是年线）的力度，用大均线法、年线法判定。

9. 创历史新高的后续潜在力度，用股权敛散法判定。

10. 极限性质的反弹走势，放大量、巨量就考虑卖。

11. 极限性质的补涨走势，用大趋势线法判定。

12. 由于停牌时间长，一旦复市出现疯狂的上涨走势，这是由于耽误了主力机构市场运作的时间，又叫报复性单边狂涨走势，止涨就考虑卖。

波段短线收益远远大于分时走势图的小差价收益，时间



要长些，心态要稳定些，减少了频繁操作，有充足的时间读盘，有良好的精神储备。

第十一讲：主力机构派发手法细析

短线投机者要明确知晓主力机构常见的派发手法：

1. 暴量法。
2. 巨量法。
3. 均量法。
4. 递增阳线法。
5. 阴跌阴线法。
6. 阴跌大幅振荡法。
7. 暴量大阴破位法。
8. 假突破阳线法。
9. 暴阳反弹法。
10. 大阴线后的贴身反抽阳线法。

主力机构派发手法分短线类、中线类、长线类，具体的种型和形态很多，本讲只论述短线类的一些常见方法，便于投资者参考，见到这些类型和相近似的衍生形态时能快速作出判断指导实战操作。分述如下：

1. 暴量法：是指某日成交量是近期均量的 10 倍以上，在量脉图上成为擎天大柱的形态，是指在累计涨幅很大的前提下出现的，一般没有前期高点 and 近期高点的股价价位，可有远期高点或没有远期高点的股价价位，表明换手十分充分、派发顺利，随后回调成为必然。

2. 巨量法：巨量是指某日成交量是近期均量的 5 倍以上。巨量法是在低价区、中价区、高价区都能出现的一种计

算方法。本讲是指在累计涨幅很大的情况下出现时，其量脉图上成为山峰的峰顶形态，就是常说的高位高量，股价往往是大正极点性质或正极点性质，表明股价是最后冲刺性质，回调是必然，且派发相当顺利。

特别提醒：低位出现巨量且连续的是一种建仓方法或启动方法。一般经小幅回调后，主升浪在后，宜买不宜卖。若要做短线操作则在某个低点务必再买回来，若不想再买就没有必要做此短线操作。

3. 均量法：是在高价位区，主力机构获利极为丰厚，采用的一种很稳健的做盘手法，充分利用了散户见大量就抛见中等成交量暂时不怕的惯性思维就是不放大量、巨量，散户不自觉地为主力机构在高位锁仓，看不到风险已经降临，仍期待后势的放量大涨，这种形态，一般持续的时间较长，实战中一般用周K线的成本一目标位法解读。常用的可用坐标值法和成交单表法来确认。

4. 递增阳线法，又叫价递增、量递增的双增判定法：是在特定环境下（主力获利丰厚仅限于市值，大势呈回头下行，市场看空氛围渐浓，派发难度加大）主力机构采用的一种由被动变主动的诱多派发手法，吸引短线跟风盘的买入，实质是小中阳为主调的边拉边派发的手法，成交量呈上升状态，图形做得很完美，一般紧随的走势是高位振荡，性急的采用高位剧烈振荡，性温的采用高位小幅振荡，在振荡中派发部分筹码，同时也是一种高位让小利的派发手法，一旦投资者产生过多的主观猜想，忘记获小利出局的初衷，期望过高涨幅，必然持股时间由短变长，就极有可能被套在高位，待你醒悟时已不再有你当时买入的价位了。

5. 阴跌阴线法：这是中线重仓主力机构、长线重仓主力



机构在获利极其丰厚的情况下或零成本（尤以 STAQ 机构为多）的巨额收益下采用的一种边护盘边派发的稳健操作方法。有的是时间，什么价卖出都是利润，没有太约束的时间限定，能多赚何乐而不为呢？这种手法不会出现大幅反弹，短线急，主力不急，悠着来，得随时要担心大跌破位走势的发生。这种行情一般在历史上的送股送红利的累计值很大，一旦复权计算是极高的股价值，常规方法是在买之前要做复权计算再决定买或卖的操作。

6. 阴跌大幅振荡法：从日 K 线、周 K 线上看是阴跌，在分时走势图上是大幅振荡，在日 K 线上最明显反映的是长上影线、长下影线，就是实体少须须子多，多为长时段的密排型，长上影线是冲高性质，长下影线是护盘性质，其间的对倒比例很高甚至极高，是主力机构心急要派也难派、时间又受限的一种极端手法，有时是涨停与跌停的极限手法轮番使用。大实体和长上下影线都是大幅振荡的方法，只是基点不同，实质是相同的，大实体以日为单位，大影线以分时为单位的盘中表现。

7. 暴量大阴破位法：这是在阴跌后为了抢时间派发的必然速度转换方式之一（阴跌后的转换方式有三种：破位暴跌、大幅震仓、逆向反弹），表明主力机构仓重且获利丰厚，但又急于套现它用，时间拖不起了，宁可牺牲部分利润空间也要多多派发（卖出）筹码的焦急和果断的措施，使前期敢跟进者都被套住，不给予其获利出局的机会，被动协助机构锁仓。当你期望后势反弹而没有卖出，此时股价已下行相当空间。带暴量大阴线破位的市场含义：一是主力机构坚决做空、力度相当大；二是下行刚开始，下行的幅度还很大，延续下行的时间还长。

还有一种转换形态：小阳在高位推升后突发转向暴量大阴破位，这是主力机构获利丰厚后的深度回调始点，例如主升浪第一浪后的快速回调；头部形态的双峰和三峰的峰间段的深度回调形态。

暴量大阴破位是指下行大趋势的加速形态。

深度回调大阴是指上行大趋势不变的形态下，抢时间让获利者大幅换手，短线追高者暂时被套或逼其杀跌。

8. 假突破阳线法：在下行大趋势完全确认的条件下，一般是山后平台和山后箱体振荡区造阳线诱多突破近期高点或前期高点的一种做盘技巧，各项公示技术指标发金叉很诱人，当短线买进很踊跃、成交量大时仅一根阳线，表明诱多成功；若短线买进不踊跃，成交量一般或正常值则有几根阳线，表明第1根阳线诱多效果不理想，要继续多几日诱多，直到主力认为可以了再快速转向下行趋势。

实战中要分清假突破与真突破的区别：

假突破：下行大趋势确认，股价在高位时一般有较大或很大的成交量堆积，有连续创新低的表现，大正极点后有阶段性正极点出现。

真突破：上行大趋势确认，股价在低位段一般有较大或很大的成交量堆积，有连续创新高的表现，大负极点后有阶段性负极点出现。

假突破的高点一波比一波低，低点不停创新低。向下趋势。

真突破的低点一波比一波高，高点不停创新高。向上趋势。

9. 暴阳反弹法：暴阳反弹的形式多种多样，衍生形式众多，大致归纳为三类：



(1) 突发单日暴阳反弹。

(2) 突发多日连续不调整甚至跳空的暴阳反弹。

(3) 较长时间一波反弹性质的末端暴阳反弹。

在确认是反弹性质后，见暴阳先卖出，见暴量先卖出。

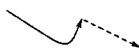
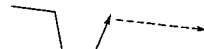
暴阳反弹只出现在阳反弹行情中，阴反弹不会出现暴阳。

阳反弹与阴反弹的区别：

(1) 阳反弹是指：下行→逆向上行。

(2) 阴反弹是指：下行→快速下行→横行→上行。

图示：

阳反弹： 阴反弹：

10. 大阴线后的贴身反抽阳线法。

这种走势有两种市场含义：

(1) 快速诱多，争取多派，有抢时间的意思和举动。

(2) 延缓股价下行的总体速率，累计效果是跌得慢一点。

这种走势有多种形态表现：

(1) 头部区：是快速回调的一日修复措施。

(2) 下行大趋势确认：反抽快派。

(3) 主力作波段操作时，惯用手法。

(4) 大箱体振荡中多有这种走势。K线法明显。

主力派发不仅在顶部做，在底部、在上行过程中都做：

(1) 在底部做波段是为了反复摊薄成本。

(2) 在上行中做波段是让散户换手，主力也获取波段收入。

(3) 在顶部是大量派发，股权换钱。

(4) 在下行中派为主。

第十二讲：短线心理

短线心理不稳定、易变是普遍现象，表现在随股价的波动心态，涨喜跌悲，往往只知道价的波动，不明白为什么会涨，为什么会跌，看不出门道，不明白其中的理，更不明白深层次的含义，就是说在一个完全陌生的市场中作商品交易，又是一个风险市场，能总有好心情吗？长期看热闹不行，必须学会看门道，看出一些究竟来，看出一些道道来，看出一些玄机来，看出一些股价以外的内容来，看出一些理来。股票交易是一种商品交易，股票交易是一种股权商品交易，股票交易是一种价值价格随时变化的特殊商品交易，股票交易更是智力拼杀的交易，股票交易是人与人之间不碰面的交易，股票交易是大资金与小资金拼抢利益的交易。

1. 担心踏空，错过商机，不作详细分析急急忙忙买进，买后才静下来研读，发现不该冒进，一买就套，心理由好立马转向悔和怨。

2. 瞅准机会，买进就赚了，心情特别舒畅。

3. 第一天买进就赚了，心情很好，第二天反而被套了，好心情一下子转向坏心情，心态也随之变得烦躁和后悔。

4. 买进就赚，日后天天涨，心情好，大喜终于捉了一匹短线黑马。

5. 买了就被套了，日后天天跌，心情一落千丈，激情转为严重自卑。

6. 买了后长时间窄幅振荡，不见大涨又不見大跌，很磨人，好心情转变为疑虑和焦急，持投又难受，卖出又心不甘，很容易失去耐心和自信，失去平和、平衡的心理。

7. 卖了担心还能涨，持股担心要跌，矛盾心态较突出。
8. 空仓担心踏空，不能好好休息，自律很难。
9. 低位补仓意识忽冷忽热，把握不住，缺乏判定，心态急而乱。
10. 赚了就乐，赔了就烦，做不到静。

正常的短线心理：

本讲重点论述短线操作的正常心理，是操作的基本前提，也是普通投资者应逐步遵从的条款，必将受益不浅。

1. 敢追涨、敢杀跌，判定后静心果断操作。
 2. 赚时镇静，不浮漂；赔时从容，不烦躁。
 3. 看重大、轻视小，不要在每一分钱上过分计较。
- 买时照着“卖一”栏目买；卖时照着“买一”栏目卖。
4. 不要太过心每一次操作的赚赔，短线要从累计的角度审之。

5. 商机多则多操作，风险多则少操作，看不准时不操作。

6. 赚得起，还要赔得起，不唱长恨歌，不要责备他人。
7. 斗士风格和精神，要有敢赌的意识。

8. 卖后不要抛弃和遗忘，后势又出现了商机或确认还有商机，应再次买进，即使是比曾卖出的价位高也应再次买进，进行第二轮的短线操作。第一轮利润是一回事，第二轮的利润是另一回事，以此可类推。不应自己给自己设置心理障碍，非要第二轮买入价一定要比第一轮卖出的价格低才能接受。毕竟你不是控盘的主力机构，只能顺应主力机构的运作计划而参与短线操作。要有敢于否定原来判定的正常心理和勇气，面对的不是过去的故事，而是未来的商机，即向上的行情走势，是能让你赚钱的商业机会，不要与行情赌气，更

不应与左邻右舍赌气，不要跟自己的过去判断赌气，第一位的是要赚钱，有机会再赚一次钱，何乐而不敢为呢？战胜自己，服从行情才是真正的大智大勇，才是真正的市场赚钱的楷模。

9. 要具备适度买套的心理意识，俗称内行人低位买套，外行人高位买套。是指低位买点套，与自己的利益挂钩才去重点关注它，到了确认的低点时再重仓压进。大负极点的绝对低价位值和负极点的阶段性相对低价位值在实战中是极难次次把握得住，不应小仓位量的略套就烦躁，应有适度的大气魄和胸襟，着眼后势的上涨空间。

10. 短线补仓心理，虽然暂时被套，在相对低位（有明确止跌信号）应果断 1:1 或 1:2 或 1:5 的翻倍补仓方法进行补仓操作，能较快保本和获利出局，前提条件是账上有随时能应急的资金，救场如救火就是这个理。

11. 见异思迁，操作过度频繁，简单凭直觉判断，买时太急、卖时太急，极容易丧失即将来临的短线机会，俗称：割了哪支股哪支股就涨，买了哪支股哪支股就跌的短线恶性循环圈。最实在的办法是一段时间内休息，强制性地不动手，使自己的心态有一个恢复期或转变期，实施自我心理调理，使心情逐步平静下来。

12. 克服老是责备他人的心理素质，首先从主观上找原因，从自己的判定方法上找原因，从自己对当前市场的认知深度和个股主力机构实施的运行计划和手法的认知深度上找原因，从个股的股市语言组合的结构、排列顺序的隐性资讯认知深度上找原因，不应老是责备他人的左不是、右不是，这样很容易在相当长的时间内陷入非股票市场的人与人之间的怨恨纠葛中，不能专心致志地在市场中捞钱，分散了有限

的精力和智力消耗，不值，所以不责备他人才是健康的短线心态。

13. 过于专注静态因素而忽视被放大或缩小静态因素效应的市场动态因素的变化和正向、逆向思维方法，应建立辩证方法看待市场、虚实互见、空多双向，用主力机构的观念看待个股的变化。辩证思维法是很实惠的方法，能深层次解释很多曾经迷惑的问题，一目了然，心态就会好起来。作为普通投资者自觉学习、掌握和运用辩证思维法需要一段时间，花费这一段时间是值得的，磨刀不误砍柴工就是这个理。

14. 普通投资者自己总结的经验和方法在实战运用成功是件幸事，心情会特别好。不要轻易向旁人推介，要经多次实战检验后确实成功率很高，能系统化、规范化、语言论述言简意赅，接受者易懂易明白、易记忆，再向他人推介不迟。低调做人，慎重从事，始终保持尊敬别人的心境才是贤德之至。

15. 短线做成功了应好好总结，是如何提前判定后势行情的；若短线做失败了，更应好好总结，是如何错判了后势行情。只要认真总结就会使心情得到抚慰和快感，使自己如负重载的心理得到安慰。生意场上，有点闪失是很正常的，就是要一步一步地把自己经营的一亩三分地种好，年年都有好收成。

第十三讲：短线投机直观判定法

本讲重点论述直观判定法，是种简易的实战方法。针对入市时间不长，实战经历经验不多，对市场的很多知识了解不清，对主力机构运作没有什么意识，只关注股价变化，以

短线为主的普通投资者来讲,如何用一些简单的、直观的方法较快地参与市场的短线操作,是很客观、很现实的问题,结合十余载的实战,介绍一些直观判定方法,供实战中参考。

直观判定法的准确率有限,不可能达到百分之百准确,只是一种权宜方法,不是根本的方法,不是每次对号入座都能准确。因为股票投机应该用系统的、综合的、立体的方法得解,本身就是极其复杂的系统思维,单一法有局限性。这一点在论述前必须交待清楚,以免在实战中误导,导致不必要的损失。

直观判定法的使用也有一些前提条件,理解得越多些就越有帮助,由于该法简易,只能进行短线操作,而中线性质、长线性质的则要用另一套系统方法,在此特别声明其运用的范围。在阶段行情的研判上只是近视性质,不是站得高看得远的中线和长线视角,主要用的思维是以股价为中心的研判体系,重点突出股价的速度与转换观点方法,适度结合成交量的变化,简明而快捷地达到实战成果。凡是涉及深层次的思维只能简单表述一下,参考时多留心为宜,不宜教条,提倡具体行情具体分析,灵活运用,有条件的情况下请专职人员协助判定后再实战操作。

1. 缓慢上行趋势,阳线多于阴线,成交量呈明显的递增形态的,有随时加速上行的潜能,逢低买进。

2. 中速(3%~5%涨幅)上行趋势的第2根阳线时,逢盘中低点买进。

3. 快速(大于5%涨幅)上行趋势的第1根阳线(用60分钟K线图)没有被封涨停板的果断买进。

4. 明显放大量突破近期高点,一旦小幅回调逢低买进。

5. 明显股价在低位,数日不创新低,只要成交量有所放

大就果断跟进，往往是低位启动信号，但少数个股会出现反复。

6. 数根阴线后出现快速下行，分时走势图中出现低位带量时应立即跟进。低位带量，后势必涨。

7. 连续上行阳线，没有大成交量出现，即使有涨停板现象也无妨，考虑买进。只要回调（指盘中和日 K 线）就是买点。

8. 阶段上涨行情告一段落，在尖峰后出现回调的连续阴线，一旦出现暴阴，在其低点处是买入点（指当日的下影线性质）或次日逢低买入。

9. 山后平台出现破位大阴线，只宜卖出，不准盲目抢反弹跟进。

10. 当出现下行第二平台缩量时逢盘中低点买入，随后反抽时出局。

11. 当出现下行第四平台缩量而上行第 1 根阳线量小时则快速跟进，或上行几日后逢缩量小阴线跟进。

12. 下跌幅度较大，一旦出现低点有大柱（单柱）买单，果断跟进。

13. 大趋势止跌后有低位平台，一旦成交量放大或略放大后，立即跟进。别人还在做空的思维中未醒神，此时果断做多，大胆买进，待止跌十分明显时已经没有绝对低价段了。

14. 是市场中价股，只要上行趋势依旧，逢第 2 根阳线（或下影线）买入。

15. 是市场高价股，只要上行趋势依旧，没有出现大成交量就坚决跟进。

16. 明显有运作题材（不必深究其真实性）逢相对低点跟进。你是做二级市场差价赚钱，又不是参与上市公司经营

和管理。

17. 有送转增预案，又累计次数少，在某相对低位处果敢跟进。不一定要股权后再出局。若送前有利可赚就出局，不管股送给谁。

18. 有公告题材（题材就是故事、甚至是借口），开始出现封涨停板的用集合竞价技巧法买入。

19. 日K线是小阳放量，而分时走势图出现开盘后极窄幅振荡且有中单、大单出现，频率相对高些时，果断买进，一般下午大涨的可能性大。

20. 多日分时走势图中出现低位大单、日K线是小阴小阳，逢低点果断买入，是大资金分日在阴吸筹，后势必然大涨，这种多日闷庄吸筹建仓信号一般投资者不易察觉，是分散性质的微弱资讯。

21. 周K线在低位“十大股东”栏目呈机构为主的应果断跟进。

22. 周K线在低位“十大股东”栏目流通股全是自然人的在低位跟进。

23. 上行趋势依旧，明显缩量回调，一旦止跌坚决果断买入。

24. 上行趋势依旧，明显缩量回调，一旦加速回调1~2个交易日后只要止跌，无论成交量大小，应快速全仓买进，后续主升浪在即。

25. 上行趋势依旧，明显借题发挥的快速急跌回调，诱空性质，只要调不动了，果断买进。快调必然快速拉回。

26. 上行第一浪后经回调止跌，果断抢进持股，吃到第二上行浪利润空间时再卖出。

27. 上行第二浪后成交量不大经回调止跌，果断抢进持

股，吃到第三浪利润空间时再卖出。

28. 上行第二浪后成交量很大往往是大正极点性质，宣告主升浪终结，后续的主跌浪开始，只宜卖出。不可能有第三浪主升空间出现。

29. 除权当日明显收阴，待数日止跌后再跟进。

30. 除权当日明显收阳，除权前成交量小，应在盘中低点果断跟进。

31. 大趋势在低位，逢小阴回调有一定幅度，出现下影线止跌应买入。

32. 只是二级市场行为的暴跌后第二天逢低买入。

33. 头部区一般振幅大（分日 K 实体振荡和分时走势图的盘中振荡）逢低买入，前提是坚持快进快出的操作策略。否则就放弃机会。

34. 凡距大均线较远，又有上攻趋势的果断买入。

35. 凡是实质性利好的，不是主力出货性质的，逢阴线买入或盘中低点买入，后势主力机构要借题发挥。

36. 凡是下跌幅度很大或极大，一旦出现止跌，必有多日反弹，应即时买入。

37. 凡是盘中低位带量，日均线单边上行，回试均价线点是买入点。

38. 凡是相对低点（指阶段性）都是买点，相对高点都是短线卖点。

短线买点在市场上很容易捕捉，目前是 T+1 游戏规则，若实施了所有个股都是 T+0 游戏规则，盘中短线买点会更多。

在短线操作中核心的是两点：一是买点的把握；二是卖点的把握。实战中把握卖点的难度更大，特别是杀跌性质的

卖点，不但要从盘中变化、K线趋势还是相关关系上把握，还要在心理承受一定的否定自己原来判断的压力，做到冷静泰然不易。普通投资者时常抱怨卖点很不易把握，其根本原因是没有全面详尽地研判，往往局限在股价的变化上。笔者认为：股价变化是函数性质，是因变量，而成交量是动态的自变量性质，还有一些复杂的因素同样是自变量性质，它们都影响着函数（股价）的变化，而股价运动本身就极其复杂，有客观因素（政策、监管、上市公司、媒体等），也有主观因素（主力机构、坐车机构、散户、资金、时间、契约、意愿、借题发挥的诱空、做空、诱多、做多、空多转换和速度问题等），是综合的市场表现，实质是人为的表现。

卖点把握的最高境界是与行情的上行趋势共舞。

卖点的把握是只要能赚，赚多赚少总是赚就自慰了。

卖点把握的避风险境界是把损失降到最低，不扩大损失，却认输。

卖点的实战技巧比买点技巧还多，俗语讲：会买的是儿，会卖的是爷。表明了卖点的读盘是艰难的，难就难在唯一性确认上。不忌买得略高点，只担心会不会卖出好价钱或逃避风险快而坚决。果敢全仓卖出的方法一般效果好，卖一半留一半的方法不好，拖泥带水。疑大惑大则自信小，风险市场不言错，错了快改就是保护自己。

第十四讲：预测短线后势是大阳线的实战方法

这是所有短线买进者都想达到的实战效果，为什么有时能达到，有时达不到，甚至不涨反跌呢？究竟用什么样的方

法读盘、解盘能预测后势是大阳线呢？作为被动层面的普通投资者没有什么内部消息或内幕消息，只有公示的软件、K线图和经严格筛选的网上消息报道，就只能通过这些去捕捉后势必定是大阳线的信号。站在市场不同的角度有不同的视野，方法也是多种多样，有时大阳线很快出现，有的要很长时间才出现，这又是什么原因造成的呢？现将相关的实战方法分述如下：

1. 信号相对明显的一类。

(1) 以小阳为主小阴为辅略呈上升形态，在低价位区运行时间较长 1~4 个月，又一直不创新低，一旦出现成交量持续温和放大，必然造就股价由慢速向快速的转换，此时果敢买进，等待转变的到来，叫速度转换方法。小阳小阴是在低价区，表示主力机构从容吸筹建仓，当吸筹到一定程度后必然有脱离成本区向上运动的潜能，转换相对温和些。

(2) 以小阳为主小阴为辅略呈上升形态，在低价位区运行时间较长，一旦出现集合竞价的大单、中单均是买入性质，且开市后中单、大单均布，表明主力机构运作力度突然加大，集合竞价时段和开市后的低点果断买进，在日 K 线上是突发大量或巨量，表明主力机构采用断崖手法开始使股价向上运动，主力手法由细微雕凿换成大刀阔斧的粗犷手法，大成交量的上升浪开始了。这称为能量的断崖启动上升浪法。

(3) 经过一轮上升浪后，主力机构明显脱离成本区，进入较长时间、幅度较大的回调行情，一旦出现明显的低成交量的止跌信号后应立即全仓买进，新一轮的上升浪已迫在眉睫。这称为主升浪的张氏波浪判定法。为什么有较长时间和较大幅度的回调呢？这是因为经第一轮上涨后，市场的获利盘很多，需要充分换手，使新进场者（是指新买这支股票的

人)协助机构暂时锁仓被套,让获利者出局,不在未来的升势中砸盘。

(4)已经处在上涨途中,只是阳多阴少或全阳无阴,速度比较慢,大趋势是强劲向上的,每次小阳线和小阴线都是买入点,越是接近高点越有可能出现连续大阳线,做上涨行情的最后冲刺,叫行情高点大阳线最后冲刺法。行情已有相当的涨幅,成交量仍不算大,越是开始有大成交量放出越是快速跟进,抢最后的利润空间。

(5)大趋势是向下的,必然有多次的逆向运动,市场中叫反弹行情,一旦出现止跌,是长下影线或小阳线类型的,果断跟进,后势必会有反弹中大阳线出现,待大阳大量时果断卖出,叫反弹法。

(6)大趋势止跌,低位箱体振荡行情,逢箱底买入,箱顶卖出,每次冲箱顶多为大阳线,叫箱体振荡法。山后箱体尤为如此。

(7)除权前的一段没有大成交量放出,主力明显要股权,应大胆跟进,一般除权后有大阳线,除权后成本摊薄,筹码增多,必然要填权,有的填权是主升浪的延续,有的是主升浪的开始,叫填权法。

.....

2. 信号相对微弱的一类。

(1)主力进场信号容易确认,相当一段时间的累计成交量不大,只要不创新低,多针探底或平台走势,在低点位买入,主力机构可能采用拉高吸筹的方法,往往只有一根中大阳线,随后还会回调吸筹,叫让利吸筹法。凡是在低价位区出现单根中阳线或大阳线都是让利吸筹性质的,每次负极点附近价位都是买入点,这类信号一般较弱,不为大众所关注,

实战中很容易疏忽。

(2) 明知公示题材没有在行情中表现的，在相对的低位买入，一旦出现成交量有序放大呈递增形态的，题材行情必有爆发之日，大阳线往往是迟来性质，适当有点耐心地等待，必有厚报，叫利好兑现法。

(3) 上行大趋势不改，回调不创新低，形成小阳慢步爬升形态，给人的直觉是欲要加速的感受，应果断跟进，叫蓄势爆发法。后势的大阳线一般是快速发生，具有一定的突发性（不是完全突发性类型）。

(4) 快速回调且是低成交量形态，阴线越大则低点是买入点，一般随后有贴身反抽中大阳线发生（只是瞬间性质，日K线上表现为长上影线），叫反抽阳线法。要求投资者反应快、判断快、实盘操作快而准，达不到这种要求的就应放弃这种弱信号的操作。

(5) 上行大趋势不改，当前走势含糊，力度较小，一旦出现放量的小阴线就果断跟进，叫阴线启动法，又叫最后一跌而进入主升浪信号。这种信号捕捉的前提条件是已有相当时日关注此股了，才有可能捕捉，没有长时间的观察、关注不可能捕捉这种信号（另外还有阳线启动法，暴量启动法，多变形态的长影线启动法，跳空启动法，巨阴启动法，窄幅十字星启动法等）。

.....

3. 没有信号的一类。

这是一类没有预兆的信号，往往是突发性质的阳线，从个股当前的各种语言中无法辨别的信号，原则上讲主力机构做得极其隐蔽的一种突发表现，在日K线上是突然的大阳线，无论前面是阴线还是阳线，十分醒目。在分时走势图中

有几种类型：

(1) 跳空性质的、包括集合竞价封涨停板。

(2) 开盘后呈 $79^{\circ} \sim 80^{\circ}$ 的升角，十分陡峭、直线拉大阳线，一气呵成，不给其他投资者思考的时间，快速拉升到目标位。

(3) 大幅拉锯性质，呈大幅振荡运行轨迹。

(4) 极限性质，涨停与跌停之间变化。

普通投资者对这类大阳线多为隔岸观火。只能可遇不可求，可遇不可预测，可遇不可定论罢了。

4. 系统性和大势性的一类。

连主力机构都感到特别开心的政策扶持、融资政策、贷款政策、监管政策、降低的相关门坎、放宽游戏规则、金融衍生产品政策等的出台，都能刺激主力机构拉中大阳线的激情和亢奋的手法，出现很多意想不到的大中阳线，至少主力机构敢放心往上做行情。

第十五讲：短线思维中的期货技法

什么叫期货技法？为什么短线思维中必须要有这种读盘法？

期货产品在期货市场中有多种走势，讲究逼空、逼多，其 K 线图中最明显的又最基本的走势特征就是单边趋势性：要涨就直线上涨不回调，全是阳线排列，要跌就直线下跌不反弹，全是阴线排列。

这种技法在股票市场的运用越来越普遍，开始只有游资主力采用，现在越来越多类型的主力机构都能娴熟运用这种技法了，这就要求股市的投资参与者见到这种期货走势时要：



1. 适当敢追涨做短线是可操作的。
 2. 果敢杀跌不留余仓是坚决的。
- 主力机构的期货技法表现的行情如：

1. 强势反弹走势。
2. 短线游资的“三快”走势。
3. 中线主跌浪的坚决做空走势。
4. 资金链断的破位后的走势。
5. 重组题材的集合竞价封涨停板走势。
6. 补涨行情。
7. 隐性题材的强势上行走势。
8. 主升浪全阳线走势。
9. 下跌中全阴线走势。

都能体验单边趋势的坚挺和执著，都能看到极强烈的做多或做空的气势。

在股价的高位段提倡和鼓吹“强者恒强”的理念，其实质是诱多性质的，不可真信但短线可利用。任何股票价格的运动都遵循运动规律，并从来都不遵从什么强者恒强、弱者更弱的胡说，永远都没有恒强的股票，一旦主力机构派发套现工作接近尾声，就没有强者恒强的宣传和鼓吹的事了。强者恒强只是一小段时间的走势，仅仅具备阶段性的特征，千万不要相信在高位的强者恒强的滥调，在顶部过后就是旷日持久的主跌浪。

短线投资就是要有识别主力机构的期货技法的能力，并充分利用其运行的单边性：上行时获取短时利润；下行时快速回避风险。

期货技法仅仅是股票市场的一种技法，往往是多种技法组合使用，K线图看似简单，里面技法组合的解读要有相当

的功底。本讲是要这种技法刚一显现就能尽快意识到，并指导操作。

参与这种走势操作的程序是：

1. 会识别目前走势是主力机构期货手法的股价行情。
2. 唯一性确认是期货手法。
3. 还剩多大的上行空间或下行空间（采用极点法、成交量法、函数法）。
4. 再确定买或卖。
5. 快速而准确地操作。

第十六讲：短线投机中的简易计算

本讲的简易计算是指常见常用的内容，利用电脑中的运算功能键，是显性部分的计算，不是隐性部分深层次的计算，内容如下：

1. 复核计算。
 - (1) 股价复权。
 - (2) 股本复权。
 2. 市值计算。
 3. 累计涨幅。
 4. 累计跌幅。
 5. 理论换手率（重点是分钟成交量的判定方法）。
 6. 区间统计的比例（重点是低位、高位的各类值之比）。
1. 复权计算。
 - (1) 股价复权：
 - a. 一次性复权：
$$\text{复权价} = \text{现价} \times (1 + \text{送转比例})$$

b. 多次复权：

复权价 = 现价 $\times$ (1 + 第一次送转比例) $\times$ (1 + 第二次送转比例) $\times$ (1 + 第 i 次送转比例)

c. 综合复权：

复权价 = 现价 $\times$ (1 + 送转比例) + 税后红利

d. 多次综合复权：

复权价 = [现价 $\times$ (1 + 送转比例) + 税后红利] $\times$ (1 + 第二次送转比例) + 税后红利……

e. 含权证的综合复权：

复权价 = 现价 $\times$ (1 + 送转比例) + 每股红利 + 认购权证首日开盘价 $\times$ 每股权证份数 + 认沽权证首日开盘价 $\times$ 每股权证份数

f. 含权证的实战综合复权：

复权价 = 本股的现价 $\times$ (1 + 送转比例) + 每股红利 + 认购权证时价 $\times$ 每股权证份数 + 认沽权证时价 $\times$ 每股权证份数

(2) 股本复权：

原有股本 = 现有流通盘总额 $\div$ (1 + 第一次送转比例)

原有股本 = 现有流通盘总额 $\div$ (1 + 送转比例) $\div$

(1 + 第二次送转比例) $\div$ (1 + 第 i 次送转比例)

(3) 总股本累计翻了多少倍 (用日 K 线图按 F2 键调出权息表)：

翻的倍数 = (现有流通盘 $\div$ 上市初流通盘) - 1

这中间包括增发、配股、对价、债转股、职工股上市等内容。

2. 市值计算：

现时该股总市值 = 现价 $\times$ 现时流通盘总额

是判定主力机构动用资金总量的依据之一，是判定主力

机构类型的依据之一，是判定股价运动形态的依据之一。

主要是用于在线的动态判定，静态分析意义不大。

3. 累计涨幅：

(1) 累计涨幅% = (最高价 - 最低价) ÷ 最低价

(2) 累计涨幅% = (最高价 ÷ 最低价) - 1

(基点是最低价)

4. 累计跌幅：

累计跌幅% = (最高价 - 最低价) ÷ 最高价

(基点是最高价)

5. 理论换手率：

日换手率在日 K 线图移动光标即刻显示，分钟 K 线类推。

分钟换手率 = 分钟成交量 ÷ 现有流通盘总额

分钟成交量理论换手率在千分之一以上是盘中异动点，要特别关注，这是解读手脉图语言的要点之一，超过 1% 分钟换手率必是主力机构盘中动作的大单行为，解读时要关注的几种情况：

(1) 分钟换手率在千分之一以上的大单。

(2) 分钟换手率在万分之五之上的均单排列。

(3) 分钟换手率在万分之三以上的均单排列。

6. 区间统计的比例：

(1) 不同股价区间的成交量（总量）之间的比例分析。

(2) 不同股价区间的时间总量之间的比例分析。

(3) 不同股价区间的价位与时间的比例分析。

(4) 不同股价区间的运行速度的比例分析。



第十七讲：短线投机中如何运用趋势法

查尔斯·H·道的趋势法是股市中很重要的一种方法。

趋势法看似简单，在实战中运用很广泛，它的长处是股民皆知的，但它的弱点就是趋势始点的判定和趋势终点的判定不易准确把握，在过程之中很容易把握，实战中会出现在高点甚至最高点买进，在低点甚至最低点卖出，其原因是当趋势还要继续涨时，行情戛然而止调头向下，当趋势还要跌时，行情戛然而止调头向上。趋势与行情不是完全对应的，故实战中有时能用好趋势法，有时又不能用好趋势法，还要结合其他方法才能显现它的长处。行情只是趋势的一部分，趋势是理性的，是思维的一种方法，行情是现实的，它遵从的是股票规律，而不是趋势，趋势法仅仅是在某阶段度量行情的脉向，却永远不能告诉你股票运动深层次的内涵和本来面目及意图。

趋势法又叫行情阶段性的尺子，是一种市场功能的标尺。

本讲的目的是实战中如何完善趋势法，扬长避短，力争最好。如何扬长避短呢？本讲推介的方法是：趋势理论与极点理论的结合。趋势法解决过程中的问题，极点法解决始点和终点的问题。这样就组成了一个完整的思维链：

始点→过程中→终点

思维链概念在前面的讲次中提到过，是股票市场中必备的概念之一，它解决了思维过程中多种方法程序运用的紧迫问题，同时有效回避了单方法的不足，提供了逻辑思维的程序化，为什么总是判不准，其根本原因就是没有思维链概念，思维路径中断或堵塞问题。

实战中趋势法分成三个层次解读：

1. 以周 K 线为主，月 K 线为辅的大趋势线——运动规律、脉向。
2. 以日 K 线为主，时 K 线为辅的阶段行情趋势线——运作手法、形态。
3. 以分时走势图的波动趋势线——买点或卖点、日均价线法。

短线以 2、3 为重点，在有精力的前提下用 1 及其他的趋势线。

要求：

1. 上行趋势的始点或初段是买点区间，是最佳区间。
2. 下行趋势的始点或初段是卖点区间，是最佳区间。

达到了这个要求，才能叫运用好了趋势法，核心是始点或初段的确认方法，才叫抓住了要害和关键。当累计涨幅较大时或很大时要谨慎，趋势线表示可以买，但要关注风险的突然降临；当累计跌幅较大或很大时要谨慎，趋势线表示可以卖，但要关注商机的突然降临。

股俗讲：

1. 利好出尽就是利空。市场含义是主力机构由做多转向高位诱多。以卖为主。
2. 利空出尽就是利好。市场含义是主力机构由做空转向低位诱空。以买为主。

始点的判定就是极点理论在短线的具体运用，在股价运动的过程中没有太多的必然连续性，而更多真实性的是离散性，故没有连续函数的拐点，只有离散区间的极点，极点理论是客观的真实描述。

直观运用极点技术是：



1. 股价在绝对低位不再跌了，有较大或大成交量支撑，是大负极点。

2. 股价在相对低位不再跌了，带量止跌或低量止跌，是负极点。

3. 股价在绝对高位不再涨了，有较大或大成交量释放，是大正极点。

4. 股价在相对高位不再涨了，有较大或均衡成交量释放，是正极点。

在 T+0 交易游戏规则时，每个交易日都能做几次极点技术运用，就是开始涨了就买，开始跌了就卖，能频繁操作。称为盘中分时极点法。

用趋势法的要点：

1. 日 K 线是上行趋势时，回调日 K 线低点和分时盘中低点是买进点。

2. 日 K 线是下行趋势时，反弹日 K 线高点和分时盘中高点是卖出点。

3. 主力机构刻意打穿上行趋势线，用诱空法判反而是买进点，急跌则买。

4. 主力机构刻意冲破下行趋势线，用诱多法判反而是卖出点，急涨则卖。

用趋势线的一般做法：

1. 结合成交量的变化看趋势，确认到底是始点、中断点还是终点。

2. 极端情况判不准时要借助其他方法解读市场含义。

3. 正向思维为主，但当累计值太大时适度用反向思维。

第十八讲：短线投机中如何运用区间统计法

区间统计用光标确认某日，再移动光标到某日并确认，就显示区间统计的各种数值，很容易操作，一学就会。

区间统计主要是在量价时间关系上做一些深入的分析，并粗略了解后势的空间问题，从量的分析研判较深层次的相关内涵，是短线投机中经常使用的方法之一，虽然只是过去的静态统计，但可以提示量价关系中的某些内容，提醒实战中关注。

区间统计值的后面是市场不曾公示的经验值和经验公式，是确定后势空间和时间的原始数据。不同的人会使用不同的区间值，得出的结论有时相差很远，在股票市场是很正常的，不宜争执，让日后的实战行情检验之。

运用区间统计一般的方法：

1. 分析近期（3个月左右）区间的数据。
2. 分析多个区间的数据并相互比较，得到有价值的比较值。

依自己的思维习惯，可以大致这样界定：

近期一般是指3个月左右的界定（时间太短分析结论可靠性小）；

前期一般是指6个月左右的界定；

远期一般是指12个月以上的界定。

取值始点和终点的一般方法：

1. 阶段法。 指某一段来分析。
2. 行情含义法。 指某段的市场含义。
3. 特殊点法。 用隐性点和强烈标记点。



例：累计换手率的分析：

1. 建仓期的累计换手率：

(1) 券商类累计换手率 500% 表明建仓完成，小于此数的则在低位仍有反复。

(2) 开放式基金累计换手率 300% 就建仓完成。

(3) QFII 累计换手率 200%~150% 就建仓完成。

(4) 游资类累计换手率 120%~150% 就建仓完成。

2. 高位派发的累计换手率：

(1) 水平高的券商累计换手率 400%~500% 就剩仓不多了。

(2) 水平一般的券商累计换手率 600% 就剩仓不多了。

(3) 水平低的券商累计换手率 800%~1000% 才剩仓不多了。

(4) 开放式基金累计换手率 400%~500% 就大致出局了。

(5) QFII 累计换手率 300%~400% 就剩仓不多了。

(6) 游资类累计换手率 250%~300% 就出局。

说明下列问题：

1. 实建率有较大差别。实建率越大则建仓时间越短。

2. 实派率差别更大。实派率越大则出局快、派发快，反之亦然。

区间统计是电脑软件的功能之一，其显示的数字项目仅六款，每款数字里面有学问，市场运用的某些静态数字就在其中，要强调的是在什么样的背景下你应该取多大的比例值才有指导实战的价值，达不到比例行情值仍有反复，达到了比例值接下来的行情应该怎样把握。例述的累计换手率数字，在低位建仓时取值偏大，又因为建仓的形态不同有很大的波动；在主升段时对倒盘比例大取值大，主力在此段的增仓量

是很小的，在高位主力机构主要是卖出筹码，因手法不同表现为不同的头部形态；其获利的丰厚多少又有不同的比例值（指目标与成本的比值）；什么 K 线的排列形态派发得多些，什么 K 线的排列形态派发得少些；什么情况下仅是虚张声势派发极其有限，什么情况下派发得多而实在……虽然都是总换手率，却能看出其间的比例真相，是极有学问的一件工作。其核心就是围绕主力机构的买或卖筹码而展开的实战估值工作，素质高则估值更接近些，素质低则估值误差大一些。实战中并不要你的估值与主力机构完全一样，市场中还有很多坐车机构、大户类，有的买、有的卖，在总体上与主力机构保持大致的一致就是可行的了。市场中有很多不可知论者，认为凡是没有基本面资料中公告的都是弄不明白的。本讲不要你百分之百准确主力机构拿了多少筹码，卖了多少筹码，但你要意识到主力机构此时此段是在买筹码或在卖筹码的粗线条，连这种最基本的粗线条都不能及时意识，都做不到心中有谱，那你操作股票就是盲动，就是撞运气，动对了就赚点，动错了就赔点。

区间统计中还有时间统计，同样有很深的学问，不同的时间关系与股价运动的上升速度或下跌速度都有深刻的关联，特别是素数法更加讲究，此讲就不深究时间统计的详细内容了。

区间统计的各种比例值关系涉及的思维和结论更深刻，已超出了短线投机的思维范畴，在此只是提及，有兴趣的读者可以自己研究：

1. 成交量：（以券商主力为例）

（1）一轮中级行情在底部区吸筹、振荡、洗盘的时间有多长？

(2) 主力机构的主仓比例一般是多少？这批筹码在高位时卖（松动）。

(3) 主力机构的副仓比例一般是多少？这批筹码做波段，逢高卖。

(4) 主升浪第一波的对倒筹码比例一般是多少？这批筹码是滚动性质。

(5) 主升浪第二波的对倒筹码比例一般是多少？同上。

(6) 主升浪最后冲刺的对倒筹码比例一般是多少？同上。

(7) 什么样的头部形态派发比例最高，实派率能达到什么程度？

(8) 什么样的头部形态派发比例最低，实派率能达到什么程度？

(9) 不同阶段行情的量能比例多大是正常的？如何应对？

(10) 主力持仓比例与累计换手率的关系如何在盘中读出来？

(11) 剩仓计算与护盘筹码比例一般是多少？

.....

2. 股价：

(1) 主力筹码成本是多少？主力综合成本是多少？

(2) 保本价格线是多少？

(3) 多大的仓位应翻几倍的股价才有可能？能做多少倍就派发？

(4) 采用什么样的建仓股价浪型？

(5) 采用什么样的主升段股价浪型？

(6) 各段浪型的升幅比例、回调比例一般是什么样的？

.....

第十九讲：短线投机中如何识别 主力机构震仓技法

震仓运动是任何一支股票在运动中都会发生的，是任何一类主力机构都能娴熟运用的基本技法之一，只是在时间的长短上、幅度上、频率上有所区别罢了。震仓不是破位，是调整的一种方式，是为后续的上行走势提供准备和支持，在任何趋势、任何阶段行情，甚至每个交易日发生的概率很大，严格讲是一种很正常的波动。在不同的价位区其市场含义不相同，同时是主力机构在岗的佐证，力度越大表明主力机构运作的意愿越强烈，是一种积极的信号，也是一种主力机构自我表白的方式，首先要客观判定是不是震仓性质，再判定是什么性质的震仓。每次震仓的低点都是买入点，而震仓的高点不一定是卖点，是因为震仓必定是上行走势，创新高点是必然的，如果在震仓的高点卖出的话，在相对低点一定要再买回来，若是卖了后就遗忘该股还不如不卖，短线人群中这方面的例子很多，踏空的实在太多。

震仓的类型：

1. 盘中震仓，在分时走势图上呈变化很快的图形轨迹。
2. 日 K 线震仓，表现为阴阳 K 线相间，均价线呈水平，只是上窜下跳，上影线、下影线偏长或很长。
3. 大趋势震仓：
 - (1) 周 K 线为水平的波动、窄幅。
 - (2) 周 K 线为向上的波动，小浪型。
 - (3) 周 K 线为浪型偏大的波动。
 - (4) 周 K 线为大圆弧底的均价线上小浪型。



(5) 底部区低价位的大箱体波动。

震仓的性质是调整，震仓的速率分为：

1. 阴震，大势上是震仓性质，细节上是阴跌，又叫慢震。

2. 快震，时间短，幅度偏大，又叫急震。

3. 反复极限震，涨停板与跌停板轮转的一种方式。

4. 瞬震，长上影线与长下影线轮转的一种方式。

震仓时的成交量应是日常水平或低量或比近期的均量要小，若震仓时间成交量很大无疑是卖筹码后势不会上行而必定下行，这是判定后势是上行或下行的依据——成交量大小。

本讲指的是低价区和主升浪期间的震仓，而不是指高价区和主跌浪的震仓。震仓就是逼迫部分获利盘换手和愿意杀跌的拱手交出筹码，对于主力机构而言，震仓是做小幅波段价差的机会，又可增仓补充一些相对低价筹码，同时将不愿帮助主力机构锁仓的投资者或叫不坚定者清洗出局。低价区震得越厉害，震的次数越多，表明后势的上升空间越大，是主力机构向市场发表我在岗，我要把行情做大的声明。这是十分明显的一类信号，不应害怕后势，而是逢低积极参与，才能真正做到与主力机构同步。短线投资者被震仓出局的比例很高，而对中线和长线投资者无用。

震仓的对象必定是短线投资群体，故短线参与者必须学会识别主力机构的各种类别的震仓技法，才能有效把握短线商机。

震仓后主力机构筹码增加，是加仓性质，是低价区和上行趋势。

振荡是主力机构筹码减少，是减仓性质，指高价区和下行趋势。

第二十讲：短线投机中如何解读集合竞价段的多空实质

如何解读集合竞价段和开盘后 3 个 5 分钟段的股价走势和成交单排列顺序中的多空性质是短线投资者很重要的基本素质和成熟的标志，是开盘前后一段时间决定当日如何操作的重要依据，是职业短线投机者每天必读和重点关注的一段，其实就是准确解读出当天主力机构做多做空的真实含义。

集合竞价和开盘后 3 个 5 分钟的走势统计方法在市场散户人群中有所流传，是以私人关系沟通方式交流的，在公开的书籍中很难找到这种短线投机方法，是普通投资者用数年的辛劳收集原始数据经整理得到的，一旦掌握了这种短线读盘方法会给实战带来极大的帮助，这只是这种读盘方法的一部分，另一部分是上个交易日的收盘段即尾盘（14：45～15：01）的情况，两者结合就是完整的一套读盘方法。

解读集合竞价和开盘后 3 个 5 分钟的主力机构多空实质就是对今天是涨、跌、横盘、振荡、震仓的走势有一个初步的认识和预测，提前做好操作准备，一旦出现了哪种情况就用哪种策略应对之。

1. 集合竞价阶段情况：

(1) 上行趋势，大幅低开、低点已到位有中、大单的为诱空性质，当日收阳概率大。

(2) 上行趋势，中小幅低开，低点不到位，中、小单的开盘后还会再下探，收十字星或小阴概率大。

(3) 上行趋势，平开或小幅高开，只一个中单其余是小单的，开盘后还会振荡，收阳线概率大。



(4) 上行趋势，中幅高开，全是中、大单，开盘后快速上行或单边上行，收中、大阳概率大。

(5) 下行趋势，高开，全是中、大单，开盘后只要小单一出现，收阴概率大。

(6) 下行趋势，小幅高开，只一个中单，其余是小单，开盘后必下行，收阴概率大。

(7) 下行趋势，小、中幅低开，只一个中单或大单，其余是小单，收阴概率大。

(8) 下行趋势，中、大幅低开，中单为主，有一个大单，收阳概率大。

(9) 水平趋势，全是小单且单少，比大盘弱，大盘阳线则收十字星，大盘阴线则收阴线。

(10) 水平趋势，平开只有一个中单，无小单，收阳概率大。

(11) 水平趋势，高开有大单或中单，收阳概率大，若破位下行则收阴。

2. 开盘后 3 个 5 分钟情况：

(1) 以小单为主，没有中单、大单出现，不见主力运作迹象，收阴或十字星。

(2) 明显的中单、大单是买入性质的且均布，收阳概率大。

(3) 明显的中大单是卖出性质的，中间夹的小单多，收阴概率大。

(4) 只有偶尔一笔中单，以小单为主，小阴或小阳概率大。

(5) 中单为主而均布是买入性质的，收阳甚至大阳概率大。

(6) 大单后中单少，几乎清一色小单，收十字星或阴线概率大。

(7) 大单为主，中单也多，是买入性质的，收大阳或暴阳概率大。

(8) 中单为主，夹带大单，是卖出性质的，收中阴或暴阴概率大。

类型越细微，能归纳的就越多，此处抛砖引玉，请读者在此思路的基础上多总结，指导自己的实盘操作。

第二十一讲：短线投机中如何粗略解读 日成交单排列表

本讲只是粗略地介绍基本方法，引起对成交单排列表内容的关注。调出成交单排列表的方法：用分时走势图、再按F1键，就显示此时的成交单排列表。从集合竞价的第一个成交单读到最后一个成交单。

读成交单表要解决的实战问题：

1. 哪些是主力机构的买单或卖单？
2. 哪些是坐车机构的买单或卖单？
3. 这些主力机构买单对后续行情的引导力度大小。

读成交单表的核心思维：

1. 只注重数字大小和数字的各种排列类型。

此表只有排列概念，没有组合概念，此点务必记住。

2. 不计较颜色（红色、绿色、其他标记）。

红色和绿色只是电脑软件的一种程序设计，红色有时是主力机构买，有时是主力机构卖；绿色有时也是主力机构买，绿色有时也是主力机构卖。不能简单地认为红色就是主力机



构买，绿色就是主力机构卖，所以主力机构可以用任何颜色的成交单完成买和卖。解读成交单的出发点是读主力机构的买卖单，不是读散户的买卖单，这点很关键，在此基点上才能有效解决实战问题，否则就失去意义。

粗略解读日成交单排列表，应重点关注的内容：

1. 集合竞价段。
2. 开盘后的 3 个 5 分钟段。
3. 下午开盘 1 分钟（13：00～13：01）午间埋单，开盘后的成交情况。
4. 尾盘 30 分钟（14：30～15：00），实际是（14：30～15：01）。
4. 尾盘 15 分钟（14：45～15：00），实际是（14：45～15：01）。
6. 开盘跳空幅度、方向及合计成交量情况。
7. 盘中放量的价位及情况，即放量的点、中单、大单、特大单类型。
8. 中大单分布类型、起伏及密度、统计归纳成 11 种类型。
9. 股价的分时走势类型、走势转换、统计归纳成 27 种基本走势。
10. 跳单及对应的成交量、跳单幅度（几个价位）、跳涨还是跳跌。
11. 封单情况即锁边现象、频率、分时段及累时段。
12. 窗口类型及分布类型、即黄柱柱高为零没有成交单的缺口。
13. 机构的巨额倒单现象及发生的时段。
14. 主力机构大单是如何分解成小单——大单分解确认。

15. 散户小单是如何合成主力大单和中单——大单合成确认。

16. 对倒单、对敲单确认。

17. 一簇大单、中单的市场含义，价位段和时间段分析。

18. 单根大单的市场含义和累计多日单根大单的市场含义。

19. 整个交易日中，大单、中单的趋势及间隔，确认做多做空的力度。

上述 19 款内容是解读日成交单排列表的要点，其背后隐藏的内容极为丰富，有兴趣的短线投资者可逐步深入探究下去。

第二十二讲：短线投机中如何解读 日分价位表

在粗略解读成交单排列表的基础上，再解读日分价位表就是顺理成章的事了，分价位表是组合概念，即不论什么时刻成交的，只要是同一价位的成交量相加，按价位顺序列出，不是排列概念。

调出分价位表的方法：分时走势图再按 F2 键。

显示的数字中要关注的是：

1. 成交量最大的价位。
2. 有无明显的趋向性：
 - (1) 成交量主要集中在当天的高价区。
 - (2) 成交量主要集中在当天的低价位。
 - (3) 成交量主要集中在零轴区。
 - (4) 所有价位呈大致均量态。

(5) 很乱，明显无序。

3. 当日单笔最大成交单在什么价位。

4. 每个价位的成交单构成：

(1) 小单为主。

(2) 中单为主。

(3) 大单为主。

(4) 中大单组合为主。

(5) 特大单、中单为主。

(6) 特大单、大单为主。

解读日分价位表重点抓住趋向性，实战中的情况是：

1. 当日成交量主要在低价区，一般后势上涨的概率大。

2. 当日成交量就是一个价位，即涨停板或跌停板用其他方法判定。

3. 当日成交量主要在高价区，一般后势下跌的概率大。

4. 当日成交量呈上升趋势，开盘小、逐步放大，股价也呈上升趋势，出现量价齐升局面，一般后势上涨的概率大。

5. 当日成交量呈上升趋势，开盘小，逐步放大，股价是下行趋向，出现量价背离局面，表明杀跌盘沉重，一般后势下跌的概率大。

6. 当日成交量呈下行趋向，开盘大，逐步缩小，股价下行，一般后势下跌的概率大。高位带量，后势看淡。

7. 当日成交量呈下行趋向，开盘大，逐步缩小，股价上行，一般后势上涨的概率大。低位带量，后势看涨。

8. 成交量十分均衡，一般后势沿着现有方向运行。

9. 成交量分布很乱，一般后势方向不明，有待确认。

本讲的方法在实战中仅是辅助性质的，只作为实战分析参考用。

第二十三讲：短线投机如何运用分时 走势图中的均价线

很直观，容易掌握，实质是股价位线（白线）与均线（黄线）之间的关系，是一种辅助性质的方法，解决最佳买入点和卖出点的方法之一。

均价线运用的一些实战常见判定法：

1. 白线（最新股价点）在黄线（均价线）上方是强势特征。

2. 白线一直在黄线上方运行是强势，又叫单边上扬走势。

3. 当白线上行角度较大（ $>45^\circ$ ）后要回踩均价线，叫盘中回调。就是快速远离均价线后必然有休整性股价变化，分如下几种：

（1）回踩在均线上方就止跌，继续向上运行，强势特征。

（2）回踩碰到均价线后止跌，再继续向上运行，偏强势特征。

（3）回踩击穿均价线后再向上突破均价线上行，后势有反复，不强偏弱，一般后势回调的概率大，并结合量能法判别。

（4）回踩击穿均价线后不再向上突破均价线而在均线下方运行，弱势特征，一般后势必回调。

4. 白线在黄线下方运行是弱势，又叫单边下跌走势。

5. 白线在黄线下方运行是弱势特征（首日上市股，复市股等）。

6. 当白线下行角度较大（ $>60^\circ$ ）后要回踩均价线，叫盘



中反弹。就是快速远离均价线后，必然有恢复性股价变化，分如下几种：

(1) 恢复在均价线上方后继续向上运行而坚挺，强势特征。

(2) 恢复在均价线上方后又折返回均价线下方运行，弱勢特征。

(3) 恢复在均价线上方后又折返击穿，再次恢复在均价线，反反复复围绕均价线上下窜动，后势还有反复。

(4) 恢复未碰均价线就折返回来，继续向下运行，弱勢特征。

7. 集合竞价涨停板、跌停板的白线与黄线重合，用极限法判定后势比均价法更合理可靠。

8. 开盘后逐步走向涨停板的是黄线上移向白线靠拢。

9. 开盘后逐步走向跌停板的是黄线下移向白线靠拢。

10. 凡是白线反复穿越黄线的就很复杂，一般用其他专用方法判定，不用均价线法。

注：

1. 今日强势，明日可能也是强势，也可能变向是弱勢，要结合多法判之。

2. 今日弱勢，明日可能也是强势，也可能变向是弱勢，要结合多法判之。

依据上述 10 款的内容，很容易确认今日是宜买、宜卖、宜守仓、宜观望的结论了，买入点和卖出点就很明确了。文字上不赘述。

1. 短线实战最佳买入点的原则是：次低点法。

无论分时走势图还是日 K 线图强调次低点法，是指次低点的极窄区间内买入。

2. 短线实战最佳卖出点的原则是：次高点法。

无论分时走势图还是日 K 线图强调高点法，是指次高点的极窄区间内卖出。

3. 绝对高点卖和绝对低点买的概率低，能做到 1~2 次，却不能每次都做到，都做到极值理论上说得过去，实践中就不是百分之百把握得住。稳妥为好，不要最高最低，只要最可靠！

第二十四讲：短线投机使用公示的技术指标方法

市场上公示的软件品种越来越多，每一类软件又在不断升级，各种技术指标推出后又不断创新、充实、增加新的使用功能，在目前市场中使用的软件分为：

1. 机构自主开发的软件和引进软件。
2. 各证券营业部使用的公众软件。
3. 非营业部性质的有偿服务类软件，品牌类型很多。
4. 个人开发的软件和功能限定性的特色高价软件。

每一类软件的每一次版本的推出都会有不同的技术指标；同一个技术指标在不同软件的原始样本取值不同，即使是同一个软件不同版本的原始样本取值也会不同。这就导致了同一指标在不同软件中是不同的值，在同一种软件不同版本中也有可能是不同的值。就是说同一个证券营业部，可能使用多种软件，可能使用某一软件的不同版本，这对于普通投资者来说是件很烦心的事。同一指标不同电脑显示上是不同的，有时相距还比较大。还有的是收盘的总成交量手数相距较大，甚至收盘价都不一样，这些事笔者都经历过，当时觉得很不可

理解，不知道以哪台电脑显示的数值为准。

由于软件品牌的多样化和软件版本的多样化，建议投资者：

1. 长期使用某个品牌的软件系统。
2. 以基础版本的原始样本取值为准，适度优化。
3. 以经常使用的技术指标为主，其他指标只参考或暂时不用。

实战中要避免思维被搅乱，故：

1. 不要在多种软件系统中游弋。
2. 不要在一种软件的多个版本中游弋。
3. 不要在同一个技术指标的多个原始样本取值中游弋。
4. 吃得不透，理解不深的指标建议少用和不用，只使用自己能娴熟把握的技术指标。

工具不能代替思维，技术指标是判定的依据之一，但不是唯一的判定依据，任何一个技术指标都有它的局限性，应多元化思维，逐步进入动态在线思维，这需要一个过程，对部分人而言是漫长的过程。在某一个证券营业部，出现各自为政的多种软件、多个版本、多个原始样本取值时要保持自己思维的正常运转，果断排除各种外界的干扰。

第二十五讲：短线投机如何解读尾盘 假走势和变盘信号

在尾盘解读假走势和变盘信号对短线投机是重要的技巧和方法，也是果断买或卖的最佳时机把握的问题。作为主力机构特别是短线主力机构使用这种作盘手法是十分娴熟、隐蔽和老道的。实战中的现在时把握难度大，而过去时人人都

会说会道，然而实战的基点是现在时，期望预测未来时，没有价值的是唠叨过去时。就是要时时刻刻把握现在时该怎么做，在这个时刻如何去研判，该用什么方法去预测明天的走势，是与今天逆向或延续的问题。凡是总爱唠叨过去时的人，在市场中难以提高自己的实战素质，一定要从现在开始提高自己的实战素质，这是一项长期的、自觉的、自我施压的要求。

如何研判今天的尾盘与明天的反向走势？表现的类别：

1. 快涨或暴涨的尾盘表现，明日必定跌或大跌类：

(1) 明扫盘暗吐盘走势，收盘前十几分钟呈快速陡峭的直线上涨走势。

(2) 快速过年线涨停板，按年线法是必然回调再次确认的。

(3) 接近近期高点股价涨得多，成交量偏少，明显换手不充分，前段仓位不重。

(4) 接近重要的主力做盘线的中大阳线（除权口、满权线、保本线、成本的整数倍数线、大趋势线的顶部线、心理承受线、重要点位线等）。

2. 快跌或暴跌的尾盘表现、明日必定涨或大涨类：

(1) 明吐盘暗扫盘走势，收盘前十几分钟呈快速跳水的直线下跌走势。

(2) 快速击穿所有均线，明显太过的感受，就是诱空性质。

(3) 接近近期低点、股价跌得多、成交量偏少、明显杀跌动力衰竭，最后一跌。

(4) 接近重要的主力做盘线的中大阴线（近期低点、前期低点、建仓均价线、成本线、阶段护盘底线、分仓线、反



抽反弹底线、补涨底线等)。

对于明天的走势是今天走势的延续是人们普遍容易接受的顺势惯性思维方法，在什么情况下才是必然延续的条件？最基本的条件是今天的成交量不宜太大（而变换手法的断崖法必须成交量很大，是另一类判定方法，此处不述），若量能释放得太大或诱空力度过大，杀跌盘汹涌则表明后势还将延续。

物极必反的道理在股市就是辩证法的思想，不到极就不逆。

震仓变盘是用日累计的，而派发性质的振荡是随时表现的，当频率太快时，以区间思维而操作是最佳策略之一。

延续与变盘的判定方法非常多，须结合具体情况作判断，还有一些情况应同时把握。例如：阶段变盘但大势延续、大势变盘而阶段延续（假突破、双峰头、三峰头等）。

无论短线还是中线、长线，人们始终关注和研究的的就是延续与变盘的问题。识别变盘信号是千万种形态，不是三言两语能讲明白的。体现在实战中就是：

1. 小延续性质。
2. 大延续性质。
3. 阶段性变盘。
4. 大趋势变盘。
5. 累计延续就意味着变盘信号。
6. 变盘就是逆向延续的始点。
7. 假走势只是变盘信号的一种类型。
8. 变盘信号的类型极多，其资讯的强弱相差甚远，有时是强信号，有时是极微弱信号，把握的难度大。
9. 各类主力机构运用的变盘手法繁杂，多隐性少明显。

由于短线投机的时间限制，是不能较长时间持股，有时还没有出现变盘信号仍处于延续状态，也卖出去做其他个股的操作，是十分正常的，实施的是集薄乃厚的财富增值策略，而不是大趋势与主力机构同步共舞的财富增值策略。在实战中表现为换股较多，操作次数较多。

短线投机在个股行情的延续与变盘的判定上时机特别关键，而中长线投机在个股行情的延续与变盘的判定是有充裕时间作决断而显得从容（抓大弃小，抓主弃微就知足了）。

延续与变盘是永恒的课题。

延续与变盘是永恒的走势的两种形式。

牛顿力学第一定律在股市的表现是延续——惯性定律。

牛顿力学第三定律在股市的表现是变盘——反作用力定律。

牛顿力学第二定律在股市的表现是加速——延续后的加速——加速度定律。

第二十六讲：短线投机量化分析的内容

在动态的股市风险随时会发生的情况下，量化分析很难准确，量化只是相对的概念，只有主力机构自己做盘能刻意做到百分之百准确，股价到了某个精确价位也是瞬间的，不可能长久在某一价位不变，而作为被动层面的普通投资者，在瞬间最高价位操作成功率是多少呢？或在瞬间最低价位操作成功率又是多少呢？前面的讲次中强调在相对的某个价位区间里操作成功就是最佳的了，卖出时能在次高点成功卖出，买入时能在次低点成功买入就是最佳的卖点和买点了，偶尔在最高点卖出，最低点买入是很幸运的，不必强求，只要每

次能做好就心满意足了。

量化分析的实质：依据其潜能（涨能和跌能）大致计算出后势运动空间和时间的极限值或叫变盘价位点值。

一、大盘

1. 经验公式类：

- (1) 短期一月内的指数点位值。
- (2) 三个月的指数点位值。
- (3) 六个月的指数点位值。
- (4) 一年的指数点位值。
- (5) 盘整市的指数点位区间值。
- (6) 大牛市的年度指数点位区间值。
- (7) 大熊市的年度指数点位区间值。

2. 统计分析类：

- (1) 一个月的指数点位值。
- (2) 三个月的指数点位值。
- (3) 六个月的指数点位值。
- (4) 一年的指数点位值。
- (5) 盘整市的指数点位区间值。
- (6) 大牛市的指数点位区间值。
- (7) 大熊市的指数点位区间值。

3. 函数公式类：

- (1) 一个月的指数点位值。
- (2) 三个月的指数点位值。
- (3) 六个月的指数点位值。
- (4) 一年的指数点位值。
- (5) 盘整市的指数点位区间值。
- (6) 大牛市的指数点位区间值。

(7) 大熊市的指数点位区间值。

4. 经验公式法的内容：

(1) 比值法或比例法。

(2) 系数法。

5. 统计分析法的内容：

(1) 趋势法。

(2) 排位法。

(3) 分块法。

(4) 对比法。

(5) 资金加权法（量能性质）。

6. 函数分析法的内容：

(1) 简易函数法。

(2) 离散函数法。

(3) 数学模型法。

(4) 动态模拟法。

(5) 动态在线跟踪法（惯性预测法）。

(6) 能量指标法。

二、个股

1. 经验公式类（以价为主）：

(1) 波段行情的涨、跌幅及价位。

(2) 波段行情的时间值。

(3) 累计波段的涨、跌幅及价位。

(4) 累计波段的时间值。

(5) 贴权幅度及价位。

(6) 贴权的时间。

(7) 一次性填权幅度及价位。

(8) 一次性填权时间值。

- (9) 累计填权幅度及价位。
- (10) 累计填权时间值。
- (11) 新股上市涨幅及价位。
- (12) 新股上市跌幅及价位。
- (13) 中报年报无送转方案的涨跌幅。
- (14) 中报年报有送转方案的涨跌幅。
- (15) 真实重组方案的涨幅。
- (16) 账面重组方案的涨幅。
- (17) 政策重组方案的涨幅（民族政策，科技政策等）。
- (18) 地方政府保护性重组方案的涨幅。
- (19) 假重组方案的涨幅（放主力机构出逃）。
- (20) 重大利好题材的涨幅。
- (21) 重大利空题材的涨幅。
- (22) 重大利空题材的跌幅。
- (23) 重大利好题材的调整性跌幅。
- (24) 政策扶持倾斜的涨幅。
- (25) 政策限制的跌幅。
- (26) 主力机构资金链断的跌幅。
- (27) 主力机构资金链断跌后的反弹性涨幅。
- (28) 主力机构一般短线的累计涨幅。
- (29) 主力机构中线的累计涨幅。
- (30) 主力机构短线转中线的跌幅。
- (31) 主力机构短线转中线的累计涨幅。
- (32) 主力机构主升浪的每浪涨幅。
- (33) 主力机构主升浪的每浪回调幅度。
- (34) 主力机构主跌浪的每浪跌幅。
- (35) 主力机构主跌浪中的每次反弹涨幅。

- (36) 主力机构主跌浪后的补涨主升浪累计涨幅。
- (37) 主跌浪箱体振荡的箱底—箱顶波浪幅度。
- (38) 主跌浪每波破位的幅度。
- (39) 低价位过年线的涨幅。
- (40) 低价位过年线的回踩调整幅度。
- (41) 低价位碰年线的回调幅度。
- (42) 低价位接近年线的回调幅度。
- (43) 上行中不创新低后的涨幅。
- (44) 下行中创新低后的跌幅。
- (45) 低位大圆弧底的累计涨幅。
- (46) 低位大圆弧底上行过程中的每波回调幅度。
- (47) 中线个股累计涨幅值。
- (48) 中线个股累计跌幅值。
- (49) 中线个股的四线计算。
- (50) 中线个股主力机构各条心理线计算。
- (51) 中线个股关键点价位计算。
- (52) 中线个股速度转换的涨幅·跌幅计算。
- (53) 低位区宽幅箱体的波动值。
- (54) 低位区窄幅平台的波动值。
- (55) 快速震仓（指 K 线）的下跌幅度。
- (56) 缓慢震仓（指 K 线）的下跌幅度。
- (57) 建仓区的洗盘幅度。
- (58) 建仓区的洗盘时间。
- (59) 主力机构保本线以上区域的洗盘（二次）幅度。
- (60) 主力机构保本线以上区域的洗盘（二次）时间。
- (61) 毫无理由的急跌幅度（视震仓）。
- (62) 毫无理由的急涨幅度（视反弹）。

- (63) 过密上下影线的累计跌幅。
- (64) 长达一年以上的山后横盘的后势跌幅。
- (65) 长达二年以上的山后横盘的后势跌幅。
- (66) 上市公司基本面严重恶化的后势跌幅。
- (67) 上市公司基本面开始好转的后势涨幅。
- (68) 一个向下跳空缺口的回涨幅度。
- (69) 两个向下跳空缺口的回涨幅度。
- (70) 三个向下跳空缺口的回涨幅度。
- (71) 一个向上跳空缺口的回探幅度。
- (72) 两个向上跳空缺口的回探幅度。
- (73) 三个向上跳空缺口的回探幅度。
- (74) 过近期高点的回踩幅度。
- (75) 过前期高点的回踩幅度。
- (76) 过历史高点的回踩幅度。
- (77) 创历史新高的涨幅（第一轮波段）。
- (78) 创历史新高的累计涨幅。
- (79) 主力巨单明显对敲后的跌幅。

2. 统计分析类（以量为主）：

- (1) 分段成交量之比的关系。
- (2) 低价段成交量与高价段成交量的比例。
- (3) 建仓区间的成交量与资金量的换算关系。
- (4) 启动段对倒筹码的比例（分主力机构类型）。
- (5) 主升段对倒筹码的比例关系。
- (6) 头部段对倒筹码的比例关系。
- (7) 主跌段护盘筹码的比例关系。
- (8) 补涨性质的建仓与老筹码的比例关系。
- (9) 主力机构在主跌段的剩余筹码计算。

- (10) 主力机构短线转中线的筹码计算。
 - (11) 主力机构中线转短线的剩余筹码计算。
 - (12) 创近期新高的筹码换手比例关系。
 - (13) 创前期新高的筹码换手比例关系。
 - (14) 创上市新高的筹码换手比例关系。
 - (15) 老股青果比例下的真实换手率计算。
 - (16) 老股黄果比例下的真实换手率计算（杀跌）。
 - (17) 老股低位主力建仓的真实换手率计算。
 - (18) 主升段成交量累计与主跌段成交量累计的关系。
 - (19) 涨停板次数与下跌幅度的关系。
 - (20) 长下影线次数多少与下跌幅度的关系（在量的形态下进行）。
 - (21) 不同性质的阶段行情中的主力买卖量关系（指波段买卖量）。
 - (22) 不同 K 线语言组合中的主力买卖量关系（运动形态与量的关系）。
 - (23) 不同主力机构的常用对倒筹码量关系与比例。
 - (24) 新股上市主力机构买卖筹码量计算。
 - (25) 贴权走势主力机构卖筹码量计算。
 - (26) 填权走势主力机构买筹码量计算。
 - (27) 填权走势主力机构对倒筹码量计算。
 - (28) 主力机构做多买筹码计算。
 - (29) 主力机构诱多卖筹码计算。
 - (30) 主力机构做空卖筹码计算。
 - (31) 主力机构诱空买筹码计算。
3. 函数关系类（动态量价关系）：
- (1) 主力机构建仓总量的计算。



- (2) 主力机构建仓筹码成本的计算。
- (3) 主力机构综合成本的计算。
- (4) 主力机构保本线的计算。
- (5) 主力机构出货线的计算。
- (6) 主力机构出货线上限值的计算。
- (7) 主力机构填权过程中各种心理线的计算。
- (8) 主力机构主跌区的每次反弹幅度（以剩仓为依据）。
- (9) 主力机构在新股上市首日的买筹码的量。
- (10) 主力机构在新股上市首日的卖筹码的量（先卖后买建仓法）。
- (11) 主力机构在关键点位的空多行为量的计算。
- (12) 主力机构是单兵作战时的资金量计算（无坐车机构的情况）。
- (13) 主力机构是多兵联合作战的资金量计算。
- (14) 主力机构心态函数分析（依股票运动规律和大势环境）。
- (15) 主力机构手法转换导致的股价（涨或跌）速度计算。
- (16) 头部区派发总量与剩余量的比例（分头部大类分别作）。
- (17) 主跌过程中每次负极点时的剩余量计算。
- (18) 主力机构与非主力机构的筹码比例（按类型配对分别作）。
- (19) 每个阶段行情初时的对后势关键点位的预测计算。
- (20) 短线主力介入（进场）的价位及离场价位的确认。
- (21) 主力机构由派转吸的成本再次计算。
- (22) 主力机构由派转吸的新旧筹码总量匡算。

- (23) 主力机构由派转吸的二次出货线计算。
- (24) 主力机构由派转吸的二次出货线上限值计算。
- (25) 主力机构由派转吸的二次主跌浪剩余筹码计算。
- (26) 主力机构由短线转中线的综合成本计算。
- (27) 主力机构由短线转中线的综合仓位量计算。
- (28) 主力机构由短线转中线的保本线计算。
- (29) 主力机构由短线转中线的出货线计算。
- (30) 主力机构由短线转中线的出货线上限值计算。
- (31) 主力机构由短线转中线的主跌区剩余筹码计算。
- (32) 主力机构 A 转主力机构 B 的对倒筹码量计算。
- (33) 主力机构 A 转主力机构 B 的成本计算。
- (34) 主力机构 A 转主力机构 B 的仓位累计量计算 (含 B 的自建仓)。
- (35) 主力机构 A 转主力机构 B 的保本线计算。
- (36) 主力机构 A 转主力机构 B 的出货线计算。
- (37) 主力机构 A 转主力机构 B 的出货线上限值计算。
- (38) 主力机构 A 转主力机构 B 的主跌区剩余筹码计算。
- (39) 主力机构资金链断初的筹码量粗算。
- (40) 主力机构资金链断的常规跳水跌幅。
- (41) 主力机构资金链断后的大负极点之上的反弹涨幅。
- (42) 主力机构资金链断的各段成交量累计之比例及关系。
- (43) 主力机构在新股上市初段的买筹码总量及仓位 (含一级市场)。
- (44) 主力机构在新股上市初段的买筹码成本。
- (45) 主力机构在新股上市半年内的筹码成本。
- (46) 主力机构在新股上市一年内的筹码成本。

(47) 主力机构在新股上市过程中建仓的总时间（指上市在主态 1 的情况）。

(48) 主力机构在新股上市后的每次波段摊薄成本的计算。

(49) 不同价位区主力机构波动操作量（差价和筹码量）计算。

(50) 主力机构在新股上市后的每次回调幅度（高于散户抄底线）。

(51) 主力机构在新股上市后的每次创新高价位预测。

(52) 主力机构在新股上市后的不同价位区波段幅度的变化趋势估值计算。

4. 经验公式法的内容：

- (1) 比值法或比例法。
- (2) 系数法。
- (3) 相对性的对比法。
- (4) 主力习惯作盘法。
- (5) 主力创新作盘法。
- (6) 主力老法新义法。
- (7) 主力手法的衍生试盘法。
- (8) 刻意搅混法。

5. 统计分析法的内容：

- (1) 趋势法。
- (2) 排位法。
- (3) 分块法。
- (4) 对比法。
- (5) 统计常用手法·技法。

6. 函数分析法的内容：

- (1) 简易函数法。
- (2) 离散函数法。
- (3) 动态在线跟踪法（按涨、跌的诸个台阶的惯性预测法）。
- (4) 能量 E 法。
- (5) 矢量 V 法。
- (6) 隐性 I 法。
- (7) 综合 EVI 法。
- (8) 张氏波浪法。
- (9) 三字法。
- (10) 极点理论·极点技术法。
- (11) 年线法。
- (12) 趋势线作图及比例法。
- (13) 各类公示指标的金死叉法。
- (14) 股市语言系列法。

.....

股票市场的大盘和个股的变化运动是可以量化的，量化的难度非常大，量化的工作量非常大，所使用的量化公式的类型和数目量很多且很大，而且具体个股的不同阶段行情的计算量十分繁重，前述的每一款都涉及到 1 个以上至十几个公式才能讲清楚，是十分巨大的思维量，前述的所有款项中可计算的内容若严格细分计算公式，总计可达 500 个以上，粗分至少是 300 个公式以上。而且每次都不选错、不用错、不用混不是件轻松容易的工作，全凭个人大脑是不能胜任的，当你千辛万苦计算出来后，行情走势已经又变化了。作为短线投机要想掌握如此之多的计算公式并在实战中快速计算出来不容易做到，但是短线投机者掌握部分公式和计算方法是

可以做到的，在今后的历程中逐步增加同样是可以做到的。

使用公式和相关方法的前提是确认工作，而且是唯一性确认工作，之后才是如何选用哪个公式，公式选对了才进行计算，用计算的结果结合走势而把握之，给计算结果一个波动范围，见好就收。

实战中经验公式的可操作性强，一般计算公式耗时长，在现场使用有不便之处，虽然经验公式的误差大些，但优点是快而简捷，仍是实战中很有用的工具之一。随着市场的发展，经验公式也在不断淘汰、不断更新、不断完善的过程中，不能守旧，要适新、创新，才能使经验公式具有实战价值。毕竟经验公式是低层次的产物，要想提高还得用函数做。

市场中经验公式无法统一和规范，具备多样性特征，对同一支股票的现在运行时，不同的人站在不同的视角，选用的公式肯定不同，得出的结论肯定不同，这就是现实，这就是差异所在。

本讲不推出具体的计算公式，只是讲述了市场中应作量化分析的内容，每一条内容都可以用不同公式或专用公式计算。由于公式的数量太大，市场人群的接受程度有限，而且选用公式有很多技巧和前提条件，使用不当可能致错而招来误操作。

通过本讲的内容，能得出如下看法：

1. 做短线不易，很辛劳。
2. 做好一次两次短线容易，要长期做好短线不易。
3. 做好短线要做的准备工作实在太多了。
4. 成为短线高手必是一条坎坷的路。

第二十七讲：短线投机的品种组合

实战中投机的品种组合是很重要的事，即买哪支股票或哪几支股票。通过自己的亲身实战和普通投资者的长期跟踪和交流，投机品种组合是涉及到是否有短线利润的根本性问题，一旦品种不对路或较长时间滞涨、或微套、或单边下行就耽误了买其他股的商机而造成损失。作为短线投机的第一步是品种组合，应该选哪些个股，准备买哪几支股，第二步是资金分配，即买多大的数量，第三步是操作纪律的执行。

短线投机的特征:

1. 时间性：股票运动的趋向是时段性的。做短线就是持股时间相对短。

2. 可变性：不能长时间持有，不能以个人主观愿望为依据去要求市场，应以市场为依据，其实质是以主力机构运作的趋向为依据，随行情而应变，且达到应变有方、有节、有理；在应变中谋取短期利润。

3. 操作频率适度：短线行情天天有，随时都要冷静自律，不亢奋和急躁，由于操作频率高，应适度，才能有平静心态。

4. 换股多：短线的商机多，选择的面很广，各种诱惑实在难挡，这山望着那山高，换股勤，容易造成研判不周。

没有深入细致的研读和详尽解盘，不知其然或知其然不知其所以然或知其明不知其隐或只知其价不知其量或只知表象不知其真实的市场含义或只知股价和成交量的一般关系不知趋势中阶段行情的真实含义。

短线投机品种组合方案选择的一般做法：



1. 重仓 1 支股。
2. 分仓 2~3 支股。

短线投机品种组合宜买入的个股类型（只论述买入性质）：

1. 当时的主力建仓后进入主升浪或主升浪启动初的个股。
2. 主跌浪类型阶段止跌明显要做反弹行情的个股。
3. 凡是大箱体运行格局的箱底已止跌的个股。
4. 新股上市首日，可确认主力建仓的个股在集合竞价段买入。
5. 权证上市首日，可确认后势必涨的品种。
6. 复市个股首日成交量不是过大的个股，开盘后择机买入。
7. 权证上市后明显止跌有短线游资进场的品种。
8. 真实重组并已明告更换主业，前期主力大举建仓的个股。
9. 中报年报分配方案比例偏大，前期窄幅振荡，开始放量的个股。
10. 阴线的分时走势图中明显止跌信号的个股。
11. 大盘利好，导致受益的个股。
12. 碎步小阳，等待速度转换的个股。
13. 急跌低成交量且瞬间止跌的个股。
14. 急跌低成交量在阴线最低价横盘达两个小时以上的个股。
15. 下行两浪后且低位放量的个股。
16. 下行四浪后低位低量确认止跌的个股。
17. 主跌浪达数年，股价已是绝对低价，成交量开始放

大的个股。

18. 已知头部形态，大幅振荡的个股，逢低买入，快进快出。

19. 急跌长下影线走势，可能贴身反抽阳线的个股。

20. 主升浪前的快速震仓的低点个股。

21. 个股业绩很好，在阶段上行趋势初期的个股。

22. 个股业绩很好，“十大股东”是大型机构且上行趋势不改的个股。

23. 个股业绩一般，“十大股东”是隐庄的个股，逢低点买入。

24. 走势十分诡秘，一般股民不解的个股，逢低点买入。

25. 低价区利空密集的个股，只要低位放量就果断买入。

26. 上影线和下影线长而持久的个股，低吸高抛。

27. 小波形回调明显、股价止跌的个股。

28. 成交量近期均量明显比前期均量大的个股，逢低点买入。

29. 主力在相对高位派发不顺的个股，后势有续涨或大幅振荡。

30. 多数股民不敢买的个股。

31. 开始放量进入加速上涨期初段的个股。

32. 预测该股的走势必有中报年报送转增方案的个股。

33. 预测隐庄要公开化的个股（自然人转为大机构）。

34. 预测主力心理函数值的个股。逢低买入，必到心理线价位。

35. 计算准确的目标函数价位个股。

36. 计算准确的大负极点、阶段负极点个股，附近价买入。



37. 上行趋势不改，突破支撑打穿所有均线的个股。

38. 强势特征明显，破缺口的个股。

39. 强势特征明显，回调不破当天开盘价的个股。

短线投机品种组合备选个股池类型（锁定关注程度高的个股）：

1. 自己认知程度较深或很深的行业个股。

2. 筛选出适合自身特点爱好的个股。

3. 近期有过涨停板记录的个股。

4. 近期有过跌停板记录的个股。

5. 持续阴跌、近期突发暴跌的个股。

6. 主力运作行为明显且呈上升趋势的个股，逢低点买进。

7. 热门潜力类个股。

8. 准备过年线，距年线尚有一段价差，准备启动的个股。

9. 上行趋势不改，回调到某均线止跌的个股。

10. 下行趋势不改，没再创新低的个股，一旦抬头向上就买进。

11. 低价中线性个股，哪支启动就买哪支股。

12. 建仓后洗盘的个股，不分股价的高低。

13. 单一板块类个股。例：中小企业板，新股类，次新股类，权证类。

14. 市场热点个股的同类型个股。比较效应和轮后效应。

15. 连续留下两个以上的向下跳空缺口的个股。

16. 低位多利空的个股。

17. 上市公司业绩优良的个股。

18. 上市公司流通盘偏小的个股。短线主力偏爱类。

19. 上市公司流通盘中等的个股。中线主力首选类。

20. 垄断资源类个股。

短线投机备选品种的数量层次：

1. 20~25 支股，一个电脑版面。

2. 30~50 支股，两个电脑版面。

要求关注到位。

短线投机品种组合要做到的：

1. 组合合理。

2. 灵活性，该补则补，该删则删。

3. 随大势而动，牛市应重仓多做，熊市应轻仓少做。

4. 随个股行情而动。

5. 随主力而动。

6. 逆散户而动。

7. 强调个性化组合，个性化操作。

第二十八讲：普通投资者如何入门

如何进入股市的认知的门是长期以来困扰普通投资者的一个问题。虽然投资者在证券营业部做股票交易，有的股龄并不短，有时一交流就感到他们并没有入门，还在市场的外围转悠，就是说人在市场，意识、方法、看市场的立场和视角还是在市场外，不是门内人的一套方法，对很多事件和业务理解不出主次真假虚实的道道来，就是说完全或接近完全的门外客。如此状态何以在市场中赚钱？何以在市场中求生存呢？特别是一些毫无现实实战值的经历或经验死死抱住不放，陈旧的思维方法一而再、再而三地重复使用，在不断变化、不断创新、不断更换方法的股票证券市场，本身就是



不适合的。市场中的普通投资者需要经历经验，更需要不断适应市场变化的新经历、新经验、新思维、新方法、新的动作模式。新陈代谢，淘汰不适应的内容才是市场永恒不竭的发展动力。市场要这种动力；普通投资者需要这种动力。

本讲是针对短线投机者的需求而深入探讨的一种对非职业化、非专业化的群体适用的入门方法。

对短线投机一族的普通投资者，没有条件进行“四专”强化训练和学习，只能是一边实战操作，一边学习、逐步引导、逐步提高，使之尽快地进入认知的大门，进入市场的大门，进入合理思维程序的大门。笔者通过十余载对市场的深入研究，著书立说，自己从事实战操作，同时又指导普通投资者的实战操作，接受市场各方面的咨询和各种市场课题的专题研究及方方面面的事务，总结了一套四专以外的入门方法，抛砖引玉，以飨普通投资者。普通投资者可依自己的实际情况作参考，择其善者而为之。入门方法是：

周线读趋势，

日线读手法，

分时买卖点。

解释如下：

周线读趋势。是站在股票运动的全过程立场上，应用股票运动规律，看出大趋势是上行趋势，是下行趋势，是处绝对低位还是绝对高位，是相对低位还是相对高位，判断行情是延续还是变盘，是变盘初期还是延续末期，是振荡格局还是单边格局，是一轮新行情还是原有行情，是新主力进场走势还是老主力逐步离场走势，是高位有量能堆积还是低位有量能堆积，时间区间如何……一目了然，大势在胸钱在手，观买守沽尽自由。

日线读手法。是站在阶段行情的立场上，通过股市语言的编排组合结构，读出主力机构的作盘手法、技巧、阶段行情的市场真实含义，读出后势的潜能所在（涨能·跌能）。

分时买卖点。在分时走势图上确认或寻找买入点和卖出点。分时走势图是实在的语言组合，内容十分丰富，日K线周K线有骗线现象，分时走势图有骗单现象，所谓骗单是指虚单、对倒单、对敲单、巨额的过庄单。是读出盘中买入点和卖出点的核心语言部分，把握买卖点就在分时走势图。

这种入门方法实在，又是前述的读盘程序，可操作性强，很便利，掌握这三句话并能较好地运用就能很快入门进入角色。对于任何的普通投资者都适用，易学、易记、易懂、易操作，通过长时间的实战检验，深受普通投资者的欢迎，普通投资者容易接受，一般都能取得较好或很好的实战收益（逃避了风险也是一种收益）。这种入门方法是长期实战的结晶成果，能使门外者快速又理性地入门，是很有效的办法。普通投资者在实战中按这个方法去做，都会收益极大。

师傅领进门，造化在个人。第一步是入门，第二步是造化，只要入了门，思维程序建立了，再学些知识就可在市场求生存了。

第二十九讲：物理学知识在股市的运用

大盘的运动，个股股价的运动是完全符合物理学中的运动学原理和力学原理的。商品的运动也是一种物理运动。

一、动能公式

$$E = \frac{1}{2} m V^2$$

式中： E ——动能；

m ——质量；

V ——速度。

在股市中 $V = \pm \sqrt{\frac{2E}{m}}$

式中： V ——股价运动的速度或幅值；

E ——主力资金或主力筹码量；

m ——流通盘总额。

当向上运动时取正值：

$$V = + \sqrt{\frac{2E}{m}}$$

主力资金越大，股价的速度越大，上升的幅值越大。流通盘总额越大，则股价的速度越小，上升的幅值就小。

当向下运动时取负值：

$$V = - \sqrt{\frac{2E}{m}}$$

主力筹码越多，股价的速度越大，下跌的幅值越大。流通盘总额越大，则股价的速度越小，下跌的幅值就小。

实战解释：

1. 向上运动时：

- (1) 主力资金大，股价运动快，最终的涨幅就越大。
- (2) 主力资金小，最终的涨幅就小。
- (3) 流通盘大，股价运动就慢，最终的涨幅就小。
- (4) 流通盘小，股价运动就快，最终的涨幅就大。
- (5) 主力资金小，流通盘大，最终的涨幅小。
- (6) 主力资金大，流通盘小，最终的涨幅大。

2. 向下运动时：

- (1) 主力筹码越多，股价运动快，最终的跌幅就越大。
- (2) 主力筹码少，最终的跌幅小，容易止跌。
- (3) 流通盘大，股价运动慢，最终的跌幅就小。
- (4) 流通盘小，股价运动快，最终的跌幅就大。
- (5) 主力筹码少，流通盘大，最终的跌幅小。
- (6) 主力筹码多，流通盘小，最终的跌幅大。

二、力学

1. 将分散的力集中成合力时，就推动股价向上运动。主力机构收集筹码后锁定筹码，使股价上涨。
2. 将合力分散开来，就推动股价向下运动。主力机构派发筹码，分散程度越来越大，使股价下跌。
3. 当主力机构作用力大于散户的反作用力时，股价向上运动。
4. 当主力机构反作用力大于散户的作用力时，股价向下运动。

第三十讲：短线投机的随变性心理

当市场出现贪婪时（严重超买），就要恐惧（意识风险）而离场；

当市场出现恐惧时（严重超卖），就要贪婪（意识商机）而买进。

短线的随变性是指随行情的变化而采取的灵活操作策略，而不是随自身的主观判断采取的随意性操作。在实战中任何盲目的止跌止赢操作都是不可取的，只能随走势而变。

短线投机中随变性心理是正常心理，目标是短差效益，赚得不多，赔得不多，始终坚持现金在握的理念，把握时时



的主动性。

在市场中很多投资者是自己把不准，自己把自己吓得要死，顾不得行情该怎样发展，就随意地买入或卖出，特别是卖出时的心情特别紧张难受，一旦卖出如同卸掉了千斤负担而轻松，卖后才再静下心来思考和分析，卖得对与否。程序颠倒，是先卖后思，不是先思后卖。买也是程序颠倒，先买后思，应是先思后买。要理性的随变性而不是盲目的随意性。这有一个过程，但愿时间短些为好。

随机应变是提倡的，随意乱变是要自觉克服的。

随机应变是成熟的标志，随意乱变是不成熟的表现。

第三十一讲：步入市场殿堂的四部曲

在步入市场到心境的最高境界的漫漫旅程中，每迈过一道坎都有种快悦的滋味，这个过程就是数道心境的坎，为此总结成四个字：

惊→熟→醒→品

解释如下：

惊。不认识的和遗忘的，忽听而惊，感到新鲜、好奇，犹如梦中归来之感或迷失途中突然见到了指路明灯。

熟。由于在市场时间已久，什么情况都知道一点，万金油，知其一二，对个股只是泛泛了解，对市场中的某些重大事件曾亲历过，表面的情况、公示的情况知道得多些，以面为主的广度概念。

醒。认知一般，容易浑浑然，麻木嗜睡，什么情况不深究，不突破研究探秘，突然点击，揭开新的层面，有种飞跃之感，感悟到市场真谛、各种规律，原来很多似是而非、不

究其里的看法却是如此之理，幡然醒悟而知其实、其理、其玄机。

品。品股，品市场风云，欣赏智力较量和心理变化；品主力机构的风格，监管服务的水平；品个股作盘手法之诡秘和精道所在；品表象与实质的差异；品主力人品与效益；品主动层与被动层的商战烟云；品市场各路精英大比拼；品风险市场中的商机种种。

惊。市场中的绝大多数人群，含部分从业人员、专职人员。

熟。市场中的少数人群，含部分从业人员、散户的精英高手。

醒。市场中的极少数人群，含部分研发人员，市场精英们。

品。市场中极少数者，股神级、股市将军级、团队统帅者。

惊熟醒品四部曲，每道坎都很艰辛，不仅是体力的耗费，而更主要的是脑力智力的长期耗费，才能一步一个脚印地迈过每一道坎，最终到达市场殿堂级的品的境界。

市场中：

1. 相当数量的参与者和从业者终身都在惊坎内。
2. 少数参与者和从业者终身都在熟坎内。
3. 少数参与者和从业者终身能在醒坎内。
4. 极少数者能跃入品坎上。

你只能讲解到他能接受和理解的程度就该止住，再深入讲解就没有实际效果了。

品股是市场的最高境界，每支股票的动作都回味无穷呀！



第三十二讲：短线投机心理恢复

这是市场中常见的又是很难做到的个性化问题，是指心态趋坏或已经很坏的个人如何调整心态并恢复到正常的水准，再以平常的心态进行操作，这主要靠自己调节，达到自我心理平衡。外因通过内因起作用，故心理的恢复是个较长的过程，但对于素质较高的投资者是很短的过程。打了胜仗要总结，打了败仗更要总结，自己总结不出来可以请教别人帮助自己总结，查出原因，采取措施，以利今后操作，少犯或不犯同类型的错误，当然被请教者一定是真正比自己水平高的，一定是真正的愿意帮助别人的人襟宽阔的人，若没有这样的人，宁可不请教而自己去刻苦研究，回避误导和最大损失的可能性。

心理恢复的层次，心理损创一般的容易恢复，心理创损严重的恢复时间长些，难度大些，但必须恢复。不能带着损创心理再投入战斗，再做股票操作，不能陷入恶性循环之中。在每个证券营业部都有带着损创心理的投资者再次投入战斗，自身风险不消除是难以战胜市场中的诸多风险，这方面的教训实在太多了。

自身风险的内容：

1. 对市场的认知度低，很多问题弄不明白慌忙参与操作。
2. 没有基本的股票知识和常识，不会读盘。
3. 操作过程失误。
4. 心理素质、心态、心境、修养、性情。
5. 对市场的动作内涵一无所知。

6. 没有理性、没有理解、没有意识市场的残酷性。

心理恢复的四步程序：

1. 途径。分析原因，敢于承认失误：

(1) 自我分析。

(2) 求助他人分析。

2. 方法。因个人情况采取针对性的方法：

(1) 学习新知识，分析新信息。

(2) 学习研判各种方法、法则、函数关系。

(3) 辩证思维法。

(4) 动态思维法，逐步放弃静态思维法。

(5) 做几次有人指导下的成功操作。

(6) 学会操作与休息的调节方法。

(7) 观买守沽四部曲的程序化真正落实。

(8) 心态静而不躁。

3. 保持。多成功操作，学会总结、分析成功的原因，定会受益一生。

4. 完善。择其善者而从之，修养练习成正果，心态稳定了，素质提高了，多从理性的角度参与市场的操作，不要反弹回老路了。

参加风险市场投资的要素：①资金；②方法；③技能；④心理；⑤知识；⑥八种能力；⑦身体；⑧身边环境。

第三十三讲：买点和卖点的唯一性再确认

唯一性再确认是短线和中线操作中必须要做的工作，就是说不能在风险市场中盲目地买和卖，有的买的是商机，有的买的是风险，有的卖的是风险，有的卖的是商机。实战中

我们需要的不是可能性而是诸多可能性中的唯一性，就是必买和必卖问题，买的必须是商机，卖的必须是风险，否则就是错或失误。故一定要坚持唯一思维，要达到唯一性正确的操作，前提是确认工作和实战临场的再确认工作，是奠定成功操作必须完成的基础工作事项，否则就随时有逆行情的操作发生，难保获取利润和回避风险。

很多普通投资者往往放弃了唯一性确认工作环节，或者不知道唯一性确认环节，或者知道唯一性确认环节但没有行之有效的方法或办法来做唯一性确认工作。不但要做唯一性确认，还要做唯一性再确认工作。至于工作速度有快有慢，若你掌握了系列的判定方法，而且总是在这个环节上下功夫，用捕捉的信息素材，用系列方法进行加工，生产的产品就是你的唯一性判定结论，千百次做，千锤百炼后就能提高确认的速度。先模拟后实盘为妥，判涨的它确实涨了，判跌的它确实跌了，这就是成功，这就是判定与后势行情相吻合。

具体方法可参阅各讲次中的内容，此讲只是强调再确认环节的必要性和重要性，是每次操作前必做的工作，来不得半点疏忽和失误，否则操作的结果很可能与你原先的预测相违。

1. 准确。
2. 速度。

准确率是逐步提高的，没有永远百分之百准确，不是以一次两次来评定，是以5年、10年、20年的操作总次数来评定。

速度也是逐步提高的，开始时要很长时间，原因是没有方法，方法不多，方法不对头，方法本身的偏差，后来逐步学习别人的方法，创造自己的方法，形成系列，并归纳总结

著书使其理论条理化、逻辑化、系列化、系统化、立体化、动态立体化、动态在线四维立体化，在实战中反复使用，确实管用，这样一来，速度上去了，准确率也上去了。

唯一性再确认的第一步是准确，第二步是速度。必须是准确的前提下再提高速度。首先是判准，宁慢点也要准确为上。

第三十四讲：在中线股上做短线操作策略

主题思想是波段操作，为了回避个股大趋势的风险，选择中线股，在中线股上做波段操作，既可以做大波段又可以做小波段，抱住该股不放弃的策略，累计利润可以超过该股主力机构的百分比利润，不怕短时被套，大趋势和后势潜能已决定了你必获利的结局，是非常稳健的一种操作策略。

判该股中线性质的方法：

1. 自己研判。
 2. 值得信赖和确认读盘能力强的专业人员的分析结论。
- 中线股上把短线做好，能达到的经济收益很可观：
1. 总趋势向上，后势坚决看好。
 2. 能做好每一次的波段，真正意义上的低吸高抛。
 3. 爬在该股上做，敢抄底、敢追高、不踏空。
 4. 投机心理平静，始终喜悦。

本策略适合于部分投资者，心态稳健，对于亢奋激进的投资者觉得很慢，因人而用。

第三十五讲：在上行趋势始点段

做短线的策略

主题是做低价股策略，而且是绝对低价股类型，再无下行空间。

在上行趋势始点段买入做短线的方法，“低价是一宝”，实质是极点理论中的负极点技术运用的问题，到了绝对市场低价时敢买进的勇气和力排众议的判定，也是最佳买点区段的问题，在前述的讲次中已提到，本讲作为一种短线策略提出是基于如下的考虑：

1. 最低价位买点问题，确认后要敢买。
2. 最低价位买点区域确认后大肆重仓买入。
3. 争取行情启动段的利润空间。低位增值不引起市场关注。
4. 次低点最佳的买点。

满足此策略的前提条件是：

1. 较长时间的关注，或是长时间的关注。
2. 行情发出买入信号的确认工作，而且是即时确认，不错判误判。

本策略要做的事情：

1. 确认始点有一段时间的研判过程，在关注的过程中就时时研判。
2. 不轻易买主观认定的低点，或待趋势有所明朗。
3. 克服焦虑的心态，稳健投机保障有力，不见兔子不撒鹰。
4. 买后设立自己的目标位，工作先做无妨。

5. 建议有读盘水平的争取在最低点大胆买进。

6. 出手要快，不声张，是因为最低点的换手成交量有限。

与较多投资者的交流得到如下的印象：

1. 低点和最低点买进容易做到，难度不大，有的是用埋单成交的，即时现抢有时买不进，要有敢赌的意识大胆买进。

2. 卖点的解读很多投资者做得不好，有的相当不好，会买不会卖是投资者的通病。关于卖出点的确认在相关讲次中查阅。

3. 低价或绝对低价买进的个股，原本是做短线的，此时可考虑对该股做中线，持股时间长些，将短线策略调为中线策略。

第三十六讲：在做好短线的前提下向 中线过渡的策略

鉴于很多短线投资者从中线个股上滚下来，不再买进该股的现实，提出向中线持股过渡的策略，减少频繁选股换股的失误，争取利润的扩大化和最大化，是有实战价值的，特别是强势阶段一旦遇到盘中振荡、K线震仓、骗线引诱、骗单误导、击穿均线、技术指标恶化等就很容易主动卖出并弃股遗忘，看不到后势的巨大商机和利润的潜能所在，实为可惜。本讲的宗旨就是要求短线投资者引起关注，确认该股是中线性质，主力意在长远，就放弃原来的短线计划而采用中线持股的策略，持股待涨，以时间换空间。

1. 中线技术系统与短线技术系统有很大的差别。

2. 主要是思维模式的差别。



3. 运动函数系统的差别。
4. 主力运作计划的差别。
5. 站在市场层面的差别。
6. 股市语言解读方法的差别。
7. 各种技术工具的差别。
8. 趋势程序的差别。
9. 心理素质的差别。
10. 心态与心境级别的差别。
11. 利润模式的差别。
12. 观买守沽四程序精力投放比例的差别。守的技能问题。
13. 对市场总系统研判的差别。
14. 宏观政策经济环境与个股微观运动的差别。
15. 主力仓位即投入资金总量与运动力度的差别。
16. 时间差别。
17. 操作次数的差别（有的是为了过瘾，有的是为了营业部午餐）。

这些差别是客观存在并在过渡的历程中逐步完成的，若完不成上述诸条的差别转化，要过渡到中线策略是困难的或过渡不到位的，所以这是个逐步的过程，是个自觉、自主、自律、自力的过程。在与很多短线投资者长期交流的过程中，这个话题往往很沉重，有时很无奈，有时很无助，有时很狐疑，有时很茫然，有时很不静心。

沉重。多次出现同类型情况，总是熬不下去，出局了事。

无奈。凶悍的主力做盘手法，打乱了自己的思维。

无助。没有找到求解的方法和途径，无人相援。

狐疑。思维迷路，没有方向感，总是担心这、担心那。

茫然。信心动摇了，看不到前面的岸。

不静心。心中无底，静不下来呀。

我们都经历过这种过程，时间一般是3~5年，当你弄不清中线策略中的坎坎道道和深层次奥秘，何以成功转到中线策略呢？一般仅仅是持股时间比以往长一些而已，仍是在短线定义中的时间内，并不是定义中的中线策略。在上篇中曾对短线定义和中线定义有过论述，实战中的自谓短线多数是超短线性质，并不是定义中的短线，为此要提醒读者，此讲不赘述。

短线向中线策略过渡的具体方法：

1. 短线操作中发现或深入研读是中线个股性质，就坚决逢低加仓转为中线持股，而放弃原有的短线策略和思维模式。

2. 从参与股票投机的全过程角度，由只做短线操作转向部分资金做中线操作，即短线加中线的综合操作策略，该短线时就短线操作，该中线时就中线持股，原则性加灵活性。

3. 从短线投机全部过渡到中线投机策略，只是做点波段或反复做波段，卖出一定再买回来，抱住该股不放手，有留底仓和不留底仓的方法。

4. 从小波段操作过渡到大波段操作，区间做大些。

5. 从波段操作过渡到大趋势操作。

6. 从大趋势操作过渡到累计全额利润操作，几次中线累计法。

再次重申这种转变非一朝一夕能完成，要用较长时间培养出中线策略中的诸多素质和研读方法，一步一个脚印地向中线策略过渡。特别是没有中线意识的投资者更要扎实地完成这种脱胎换骨的意识转变，嘴上说说容易，一两支股持股时间延长一点容易做到，要做到完全用中线思维研读个股就



是极不易的事情了。

本讲论述的是一种策略，有能力的采用将收益可观，与上讲《在中线个股上做短线操作策略》是不一样的：

1. 中线股上做短线的策略其利润是分段的，不连续，有时踏空。

2. 短线转中线策略其利润是连续的，不会踏空。

第三十七讲：在操作中计较利润空间的策略

本讲是指某个时期内累计利润的方法，可以是1次也可以是很多次的操作，是总效应的表现。

计较利润空间的策略有下列类别：

1. 分分必争的策略。卖出后放弃和遗忘的较普遍。
2. 波段行情利润大部的策略。真正的低吸高抛。
3. 大趋势从底部附近到顶部区间的策略。短线吃各段。
4. 累计 n 次大趋势从底到顶策略。短线分段吃。
5. 分批买进（含补仓）的各批卖出的利润策略。
6. 分批买进后一次性卖光的综合利润策略。
7. 多股综合利润策略。
8. 多股多波段综合利润策略。
9. 多时段综合利润策略。大盘向上就进场，大盘向下就离场。
10. 多市场类别综合利润策略。股市、期市、汇市、黄金市场等。

不同策略决定了持有不同品种，操作在不同的时段就决定了可能的利润空间，体现了不同投资者站在市场不同层面、不同方法所产生的结局。

没有哪种策略最好之说，只有哪种策略最适合你之说。完全靠自己把握、最终表现是赚钱，而且赚得越多越好，越能证明你的技能高、水平高。

要结合自己的习惯选择策略，不追求与左邻右舍苟同，保持个性、长期坚持，适度补充完善，争取实实在在的利润。仅仅是策略，不是实战方法，不要太计较，可以多种策略并用。

在追求利润空间时要谨防两种情况：

1. 不要盲目追风险，实战中有的人自以为是利润空间，实际是风险空间。

2. 不要赚钱后忘记谨慎而获利回吐，市场中挣钱不易，学会好好保住利润，一旦回吐很快就返贫，白辛苦一场。

(1) 继续谨慎，不冒进。

(2) 把赚的钱及时打出去，不留在市场，不留在账户上。

(3) 干脆先休息一段，歇一歇，防在场手痒爱动。

(4) 在场内休息，多研判、多学习、多分析个股商机。

第三十八讲：短线操作最适合的走势类型

市场中并不是所有走势都适合做短线，只是部分走势适合做短线，有的是慢速类，有的是快速类，最基本的一条是能够赚钱的走势才适合做短线。纵观个股的各类走势，最适合短线操作的走势类型是：

1. 单边上扬走势：

(1) 小阳为主。

(2) 中阳为主。

(3) 大阳为主。

2. 大幅振荡走势：

各类主段内的箱体行情。

3. 突发大幅急跌后止跌走势：

(1) 贴身反抽类。

(2) 小区间反弹类。

(3) 大幅跳空低开或极限低开类。

4. 明显止跌信号的走势：

(1) 分时走势图阴线低位横盘。

(2) 急跌低点大量或巨量。

(3) 盘中回调不破开盘价。

(4) 日均线法的各类判定。

(5) 缩量法，绝对缩量和相对缩量。

(6) 反弹法、反抽类。

(7) 诱空类。

(8) 补涨类。

5. 大成交量或巨量低位启动走势。

6. 长时间洗盘后的低量启动走势。

7. 在低位横盘走势中蕴藏利好的走势。

8. 部分停牌后复市个股的报复性补涨走势。

9. 已初步启动的填权走势。

10. 久违行情的启动初期的各种形态的走势。

适合短线的走势类别是指两层含义：

1. 已明确的走势类别。

2. 潜在转为明确之初的走势类别或在隐性段看出眉目的未来走势。

论述的细则有千万种小走势，此讲不深述，留给读者去发挥。

第三十九讲：短线操作中的补仓策略

前提是前期研判失误后的一种补救措施，摊薄原有的成本，增加了持仓量。补仓是件很谨慎的事，来不得草率和仓促，必须克服和杜绝补套的恶性圈现象发生。有的股在下行大趋势之中，从大局上看根本就没有趋势止跌，此时的补仓必定是越补越套，是错误的决断，不但不应该补仓，还应该及时杀跌才是明智之举，到了真正止跌时再全仓买进来就是真正补仓的时候了。中线补仓是常有的事，而短线补仓应谨慎从事，一般不轻易补仓而提倡杀跌弃股了结。

短线补仓策略应把握的几点：

1. 时机的把握。必须确认止跌，宁可再等等，下手要准确。
2. 倍率的把握。要求 $1 \sim n$ 倍的补、快速保本及获利。
3. 只能一次性补仓的把握。不宜多批次补仓。
4. 差价大才宜补的把握。差价太小不补仓。

短线补仓事先确认的事项：

1. 大趋势止跌，阶段小趋势止跌。
2. 准备资金，确定补仓的倍率。
3. 尽可能选择最低点或次低点、准确操盘。

关于止跌的确认，买点的确认和操作要点可查阅前述的有关内容。

第四十讲：短线操作中忌讳的是什么

短线操作策略中忌讳和不宜的是：



1. 过分贪婪。
2. 过分惜售。
3. 过多的四处咨询，无主见，丢失了自己的研判。
4. 过分依赖旁人，做什么都要向他人请示汇报。
5. 不明其理的买和卖，自作主张的盲目操作。
6. 明知错而不纠。
7. 过分相信基本面和网上信息。
8. 过分依赖各种公示技术指标。
9. 过分相信信息，特别是小道消息，真假不辨，虚实不究。
10. 过分僵硬不灵活善变，缺乏具体情况具体分析的意识。
11. 过分相信自己的经历，没有适新能力。
12. 过分相信自己的经验，没有适新创新能力。
13. 个性太急躁，缺乏应有的冷静。
14. 个性太瘟，反应迟钝。
15. 自以为是的胡算，不是客观的量化分析。
16. 用错判定方法，而不知错在何处。
17. 与实战行情完全逆向的判定。
18. 误操作。
19. 买点读成卖点，卖点读成买点。
20. 学习少，议论多，嘴硬功夫软，眼高手低。

忌讳和不宜的细节还有很多，应在实战中克服。在短线实战中完善自我的技能和情操就要逐步克服上述的内容，面对风险市场练就出海纳百川的胸怀，站高看远，小波段不放过，大波段抓紧，主升浪与主力同步共舞。

人无完人，总是有些方面不足或不满意的地方，也是很

正常的。

第四十一讲：短线操作利润与时间 关系及调整

这是操作结果的分析，在实战中一般要遵循的是：

1. 时间段的利润最大化原则。
2. 运动周期过程的利润最大化原则。
3. 长线个股的累计利润最大化原则。
4. 耗时偏多的行情利润最大化原则。
5. 近期后势空间大的首选原则。
6. 果断快速个股调整结构原则。
7. 换仓个股的多股利润堆积原则。
8. 快速进场，快速弃股原则。
9. 稳健持股原则。
10. 适度休息或空仓原则。

短线操作中的利润与时间关系涉及到不同操作策略、不同时段计算方法，所以没有统一的标准，但是有一个基本的考核就是：市值或市值变现后的现金总额增加。

此处的调整是指上述诸条原则的具体实施过程中的工作，是在客观准确研判的基础上有效追求利润最大化。小额资金量的投资者一般要求坚持利润与时间的调整，船小好调头，就是要确切地保值、增值。而大额资金量的投资者调整要复杂得多，确定好调整方案一步步实施。有的普通投资者账上有钱就手痒痒，没有较强的自律能力，就谈不上调整了。

本讲是指若在一时间内没有赚到钱就应该及时调整手中的股票结构，该卖的果断卖掉，买进能涨的股票。这种调

整是痛苦的，很难否定过去的自我，下这个决心是极困难的，笔者都经历过这个过程和结局。一般是请有水平的专业人员协助自己下决心，指出问题的根源是什么，毕竟“旁观者清，当局者迷。”

第四十二讲：短线持多股时的节奏把握和 观买守沽四程序衔接策略

短线持多股在普通投资者中相当普遍，有的几支，有的十几支，甚至更多。无论多少支股都存在把握节奏的问题，从长期实战中体验到节奏把握是件不易的事，人心不如天变，往往天不随人意，表明个股之间的运动没有太多的谐调，各自为政是明显特征，那么把握个股运动的节奏就是如同弹钢琴的艺术问题了。对每支股的运动速度、时间做一个大概的预测，涨跌幅的承受能力作一些初步的事前判定，不要事事都临场才研判、才决断，各项准备工作在先，各种心理意识在先，感觉在先，这样才是实战中把握节奏的前提。这方面的工作普通投资者要向机构学习，要向主力机构学习。把握节奏是指：

1. 本支股票的运动节奏。
2. 多支股票运动之间的彼此节奏：
 - (1) 持有的多支股票运动之间的彼此节奏。
 - (2) 没有持有仅是关注的股票之间的彼此节奏。
 - (3) 偶然见到的某支股票运动节奏。

节奏把握的思维理论是系统学，大系统、子系统、分系统的全局与局部的关系，其中重点关注的是转换点的时机与方向，加速上行还是加速下行，顺向结束进入逆向运行，持

续还是变盘，该转向到什么方向和新的节奏区间，节奏运动的“三字法”类别的唯一性确定，从而有备而来地把握节奏。

职业投资者和专业投资者往往会在节奏把握上费心用力，花大量的时间和精力掌控市场中个股运动的节奏，从这些节奏的起伏中获取短期丰厚的利润。平时市场中表现的今天哪些股活跃，明天又会是哪些股活跃，昨天是哪些股活跃，后天又是哪些股会活跃，这就是市场运动的节奏，此起彼伏，这些节奏反映在具体个股上就是慢速转向快速的运动形态。运动的节奏加快了，当快到一定的幅度就会慢下来或转向运动了，这时就是操作的时机到了。要关注如下的问题：

1. 一个市场内不同板块运动的节奏，翘翘板效应，多个板块和品种的节奏：

(1) 股票市场：老股、新股、次新股、半年报方案股、中小板股、基金、行业板块、地域板块、价位板块、业绩板块、政策扶持板块、新行业板块、B股板块、债类板块、题材板块……

(2) 期货市场：有色金属、农产品、工业制品、资源、特品……

(3) 外汇市场：美元、英镑、欧元、日元……

(4) 黄金市场：不同成色的品种。

2. 多个市场运动：

金融分 13 个大市场：银行、保险、信托、股市、期市、金市、外汇、租赁、拍卖、典当、拆借、票据、同业往来……

所以站在不同的层次应把握不同的节奏，一般投资者主要是从事股票交易操作，就重点关注股票市场，略视其他市场。

四程序的衔接策略。是指持有个股的过程中如何调整持股结构和如何选择适当的价位买进和卖出的问题，是技术性问题，应遵循如下的个性化要求：

1. 持有的个股中哪支股行情快就优先关注。
2. 行情慢的适当搁一搁，耐心等待运动力度加大的时机。
3. 个股间行情差异性把握，适度倒仓操作。
4. 倒仓卖出的个股要继续关注，过后要再买回来，否则就出现丢股现象。

注：什么叫倒仓操作？

倒仓操作是快速卖出甲股，尔后快速买进乙股，待乙股涨后快速卖出乙股，此时重新买进甲股的一种操作方法。

四程序的衔接策略的主题思想就是合理倒仓操作！

倒仓操作就是把握各支股票运动节奏的一种方法。倒仓合理则财富滚滚；倒仓失误则雪上加霜。

倒仓操作与频繁换股操作是不同的，比较如下：

1. 倒仓操作：思维方式是把握节奏。卖了的股必须再买回来，不存在丢股弃股现象。有重心选股、买卖股。
2. 频繁换股操作：思维方法是这山望着那山高；卖了的股就不再买回来，出现丢股弃股现象。没有重心选股，漂浮意识。

第四十三讲：短线操作中盯吞含吐 并举的策略

常言道：吃在肚里，嚼在口里，捏在手里，盯在锅里。
强调的是一种多头并举策略，股票投机同样适用这种策略。

就是要多头并举，就是眼观六路，耳听八方，盯住市场的方方面面的商机，争取短线的高效益。具体分析如下：

盯。盯着盘面个股的变化，盯着已纳入关注范围的个股，盯着发出买入信号的个股，盯着发出卖出信号的个股，盯着商机和风险。

吞。持股待涨。

含。买进，准备买进或刚买进。

吐。卖出。弃股套现操作。

盯吞含吞策略的实施取决于下列条件：

1. 读盘能力。没有读盘能力只能是盲盯看热闹。
2. 持股的品种和个股的分仓情况。
3. 精力集中程度。休闲式参与是很难高度精力集中的。
4. 身体状态。
5. 方法的系统性。

并举策略在开始实施期间往往是手忙脚乱，经历一段时间后就逐步显示出条理性，变得轻松些，任何时候推进并举策略都能做到，还可以适度偏重考研个股的工作。在激情高涨时实施并举策略往往容易出错，一般要求在心静平和的心境下推进并举策略，成功率高些，自己拥有一台电脑就更好了，所以做股票时身边氛围要好，要平静，个人心态要平静，内外两层环境是不可少的。

普通投资者在上述条件不具备时一般不宜推进并举策略，持好每一支股，就会成功并会有成绩。因为并举策略是要超思维负荷运行的，非常辛苦，时间一长很容易疲劳，所以要以个人实际情况选择实施或不实施，不要牵强，硬着头皮实施并举策略。各个证券营业部经常碰到硬着头皮实施并举策略的投资者，往往是激情一时，其后就逐步平静下来，知道

并举策略的条件后一般就不会轻易实施并举策略。少股重仓，反复做波段才是明智者。

实战中这方面的例子很多，劳而无果，累而无利，为什么采用少股重仓的短线方法呢？

第四十四讲：短线操作得失的总效益探讨

得失的总效益是指两个方面：

1. 正向的赢利，指账面市值的增加和现金市值的增加。
2. 负向的回避风险，离场，保住了资金，损失没有延续扩大。一般来说，正面的直观，负面的不直观。

一般的投资者习惯以一时的效益为主，赚一次算一次，而累计效益要较长的时间算一次。

职业投资者、专业投资者习惯以累计效益来评判总效益。

1. 牛市多持股，少换股，多吃利润空间，大利润为主。
2. 牛股长时间持股，不换股，多吃利润。
3. 熊市少持股，勤换股、多持币，小利润为主。
4. 远离熊股，不轻易补仓、抄底、抢反弹。

凡是在牛市勤换股的累计利润不高；凡是在熊市多持股的累计风险很大。

1. 总效益换成个股观念：

牛股要持股时间长，不换股；熊股不持股，果断杀跌。

2. 总效益换成阶段走势观念：

上行走势持股时间长，不换股，下行走势立即离场，不持股。

3. 总效益换成预测后市行情观点：

后势上涨潜能大的持股时间长，后势下跌潜能大的卖出离场。

第四十五讲：短线操作的“二快二慢”的把握

短线操作中要严格实施“二快二慢”的要领，具体含义：

快：买进快，卖出快。

慢：研判关注静心表现为慢，持续读盘分析动态函数为慢。

市场中常讲短线操作要快进快出，并不全面，将快进快出更改为“二快二慢”更有实战价值。选股是个很慢的过程，守股持仓也是个很慢的过程，“二快二慢”是在长期的实战中摸索总结出来的一种操作方法。

多次对个股的反反复复的读盘、解盘工作，全面系统的分析量价动态关系，收集素材，要思考的方面很多，就表现为慢，想快也快不了；持仓期的成交量分析，股价形态分析，市场诸因素的影响，主力机构的运作含义与表现的差异都决定了慢。散户想快是没有用的，主力机构想快就能快得起来。主力是引导股价运动的方向和速度的最隐性、最根本的力量。简单表示：

慢→快→慢→快

操作可以快，而决定是否操作的研判是慢，研判的思维过程是慢。

如果掌握的知识多，素质高，可以提高速度，将慢提升为较快，这就是极大的进步。

第四十六讲：短线炒剧结局

股俗：短线变中线，中线变长线，长线变贡献。是一种结局的表述，十分无助。

短线炒剧结局是：

1. 本意做短却被套，不得已做中长线，又不杀跌。悲剧。
2. 本意做短线，实为中线股，却从马背上滚下来。平剧。
3. 本意做短线，后研判是中线股就顺其自然做中线。喜剧。

就是说本意是买入做短线的，还要继续研判解读，时时关注盘中的变化，要做的工作实在很多，要作出合乎行情后势发展空间的判断。

所谓“炒剧”是指偶尔到股市买卖股票的行为，从不研究市场，从不研究个股，玩一把就离场的超散户人群，只是玩玩而已，有时能捞到较丰厚的利润，有时却得到意想不到的风险或损失。

发展是硬道理，用在股市——赚钱是硬道理，赚了钱就是对的，赔了钱就是错的。

第四十七讲：短线操作程序时的周边环境 和氛围

在短线操作四个程序的每个时段时周边环境和身边氛围对自己的决断有很大影响，多数人是在不同程度上受到影响，

只有少数人不受周边环境的干扰，坚决按自己的意愿和判断操作，在实战中容易发生的情况而受到影响的是：

1. 在“观”程序，会发生如下情况：

(1) 研判时觉得该股值得关注，因旁人否定的评论而放弃该股，去关注其他的股。

(2) 研判时觉得该股疑点丛丛或吃不透某些含义，旁人肯定的评论而顺水推舟，不愿再多观察该股，立即放弃而转向去关注其他的股或买进其他的股。

(3) 研判该股有明确的结论，旁人逆向的评论而动摇改变主意，顺从了旁人的评点结论。

2. 在“买”程序，会发生如下情况：

(1) 判定该股值得买进，旁人否定的评论而放弃该股，一是再继续观察，二是干脆放弃换成其他的股。

(2) 本意是试盘买进的，旁人的催促就全仓买进了。

(3) 本意是最佳买点价位可全仓买进的，旁人的评论只买了很少的仓位，不敢大胆作为，改为小心谨慎，大部分资金闲置。

(4) 用买入纪律分批买进策略，旁人的点评造成同一价位的满仓操作。可能对也可能不妥，视具体情况而定。

(5) 错过了最佳买点时机，而买了略高价位，心中不舒畅。

3. 在“守”程序，会发生如下情况：

(1) 该继续持股赚取更多利润的个股，经旁人点评而提前卖出了，从马背上主动滚下来。

(2) 守到行情终点不能再守了，可获利了结卖出，经旁人点评继续守下去，持股时间越长则损失越大，出现“过山车”现象。

(3) 守到行情终点不能再守了，可获利了结卖出，此时上市公司发布利好信息，产生主观遐想而继续持股。

(4) 本该到了获利了结时机，主力机构的假突破走势，主观认定新的上升行情又开始了而继续持股，没意识到风险已到。

4. 在“沽”程序，会发生如下情况：

(1) 该卖了却没卖，继续持股。

(2) 该卖了却不是一次性卖出，往往留有尾巴，即余仓再看看。

(3) 该卖了却不知卖，反而加仓买进。

(4) 该卖时已卖了，怕踏空，以旁人点评，再次在高位买回来。

(5) 该卖时太多忧虑和疑惑而推迟了操作，延误了最佳卖点区域，错失良机，或反而是被套或获利回吐。

故普通投资者在实施操作四程序时应尽量减少或杜绝干扰因素，由自己作主，逐步养成静心的好心境。

第四十八讲：脑力劳动三部曲

脑力劳动要转化为智力成果，归纳成三部曲：

记忆→运用→创新

分述如下：

第一步：记忆。要有很强的记忆能力，很多知识、方法、故事（题材），必须记得牢、忆得出、思得到，联成系统的思维。年龄越大忘性越大，记性越差。年龄逐步增大，记忆不衰，反应速度快，是优势所在。实战中不能忆混、忆错、忆不出、忆半截、忆岔，同时不能慢忆、久忆，只有准确快忆

才是思维的前提，思维的结果必定是记忆+方法+应变（灵活判定）的综合成果。记忆提供素材，方法提供技能和思路，应变提供灵活具体的处理并实施，所以记忆是智力成果的前提和基础。

第二步：运用。光记不用是白记，记忆的目的就是要用，要会用、用得巧、用在点、用得正确。运用是一门技术，很多素材在市场是现成的，各种方法也是可以得到的，如何充分利用，在实战中获得效益是最重要的事。有些投资者在运用方法加工各种素材时容易出差错，其原因之一是摄取的素材不对，方法不对，加工深度和精度不够，容易造成差错，容易得出与行情未来发展逆向的结论。市场中的素材要用心、耐心收集。

第三步：创新。实战中有些投资者能做到第二步就很不容易了，就心满意足了；有的连第二步都做不到或极难做到，这也是客观存在的。作为智力成果必需走第三步创新，这里谈的创新有三层含义：

1. 自己认识的提高，自己跟自己比，得到了创新的感受，是认知的创新。
2. 自己跟他人比，智高一筹，看法新颖并合乎市场含义，是对主力意图的确切解读，并能指导自己和别人的操作。
3. 自己跟市场比，发明新方法、发现新奥秘。有条件的写成文章或著书。

解读大盘、解读个股本身是繁重的脑力劳动，至少要走第二步，达到合理运用的实战需求。有条件者就走三步，达到美好的境界，在市场中求生存，并能生存得很美好。每次解读成功（是指符合后势方向、空间、时间）就是一次智力成果。

第四十九讲：短线解读筹码流向

大成交量或巨量在低位开始启动进入主升浪的过程中，短线解读筹码流向和流向的顺序是重要的工作之一。

主力在主升浪前一般采用的是回调性质的洗盘方法。

主力在主升浪初段一般采用的是让利性质的拉升洗盘方法。

个股成交量曲线由丘陵型转入高原型，成交量就是典型的断崖形态，表示主力机构用资金大量吸筹和倒腾筹码，股价也快速上行，短线获利的急于套现出局，而行情继续演绎，股价继续飙升，卖出者一般不敢再次买进。此时开始清洗非主力机构，采用的手法是先涨后跌，让利性质上涨迫使非主力机构交出筹码，让利是有限度的，若让利手法奏效不大时，主力机构使行情转入下跌走势，时间一般拖上月余或多月，少量筹码砸盘诱空，有的回调幅度达 15 % ~ 30 %，甚至是 40 % 以上，迫使非主力机构交出筹码。主力认定非主力机构已交出很多，回调终止，在阶段负极点附近缩量盘整，待条件（拉升资金到位，市场氛围、上市公司题材等配合）认定成熟了，就果断以低成交量开始第二次主升段上行，必超过近期高点。

在断崖式成交量曲线中，筹码流向的顺序是：

第一段：散户获利的筹码优先流向主力机构。

第二段：非主力机构获利筹码依次流向主力机构。

第三段：短线筹码与主力机构的相互流向。

第四段：主力机构筹码大肆流向散户，中线获利筹码流向散户。

中线获利筹码是指非主力机构和中线投资者的筹码。主升浪行情宣告结束。

在第一浪主升浪后回调止跌是最佳买点区域，持股待下一轮主升浪（即第二浪）的到来，第二浪必定到来。

还有一种情况值得关注：无论拉升还是回调，非主力机构不松动筹码参与市场交流，铁了心了，表现为成交量始终不是很大，明显换手不充分，此时就是一波主升浪，主力机构派发弃股行为发生，日K线表现为高点成交量不是很大而下行过程中成交量很大，表明主力弃股不做下步上涨行情了，非主力机构见大势已去竞相套现出局，这类股票的下行幅度一般达50%，以后有无新主力进场或原主力再次进场是依后势行情的各段运动函数确认，解读中是能较快而明确读出来的，此处不深究其法。

第一轮主升浪只要没有明显上行终止信号，短线就应果断追涨，一般成功率较高。上述的四段筹码主趋势流向应是每位短线投资者必须牢记的并在实战操作中重点把握的。

市场筹码的流向，不是以往的主力机构与散户的两者间的关系。

市场筹码的流向，是主力机构+非主力机构+散户的三者间的关系。

第五十讲：短线投机中的弃股丢股问题

弃股丢股在普通投资者中很普遍，究其原因：

1. 不知该股的后期走势的空间区间。
2. 不知该股票的深层次函数关系值。
3. 不知该股票隐性的诸多事项和潜在题材。



4. 不知该股票运动中七大要素的具体比例值和转换关系。

5. 自身风险所致，自身风险因素详见后述内容。

6. 周围环境所致。

7. 相信了他人的误导，丧失了主见所致。

8. 自己技能所致，主动从马背上滚下来，又不愿再次买进。

9. 这山望着那山高，频繁换股所致，买股类型乱。

10. 卖出的个股没有连续跟踪的一般性习惯，卖后就丢。

11. 因特殊情况被迫套现后而遗忘了该股。

12. 记忆偏弱的，出现了忘性比记性好的现象，不想忘，就是记不起、忆不出该股。

13. 不知是中线股而当做短线股，餐巾纸风格。

14. 计划安排的操作方案，第二天忘了或不执行或临阵变了。

自身的风险因素：

1. 文化素质低，不能理解资讯中的市场真实含义。

2. 数字能力差，不会计算或计算错误。

3. 股市知识欠缺，常识不清，犯低级错误。

4. 操作不熟练，出现误操作，买当作卖，卖当作买。

5. 心态不是平常心，易波动。

6. 心理不佳，过于偏好，严重的偏心眼。

7. 心态不稳定，容易冲动，容易被走势误导。走势误导是指骗线、骗单、骗行情三种类型。

8. 看问题过于固执，没有随行就市的灵活性。

9. 无主见，偏信他人意见，迷失判定方向。

10. 各主力类型深层次奥秘不知，爱盲动。

11. 与行情斗气，没有顺主力意图而为，以己为中心。
12. 没有坚持个股行情的操作策略，易变动操作策略。
13. 换股频繁，没能吃透行情，随意性太大。
14. 不懂股市一般常识类语言。
15. 不识新股市语言。
16. 凭经历、凭经验，市场新知识更换太慢或不更换。
17. 受自己原工作性质的影响太深，知识面太窄。
18. 未入门或入门途径不对，缺乏理性逻辑思维。
19. 市场的相关基本功没有修炼或没有深入持久修炼。
20. 对市场重大资讯反应迟钝或不晓得或不察觉。
21. 对市场重大游戏规则变动不理解，不知操作。
22. 对市场系统风险缺乏快速反应。
23. 对机构风险易误判。
24. 过于理想化，缺乏对实战残酷性的准备。
25. 对二级市场搏利原则不理解，场内场外因素纠缠不清。
26. 实战中分析判定过于近视，往往因小失大。
27. 反应迟钝，不果断，爱犹豫不决，易丧失时机。
28. 爱面子，跟周围的投资者斗气。

.....

短线投机中发生弃股丢股的根本原因是自己的某种原因所致，不宜埋怨左邻右舍，不宜责备他人，要从自己的思维判定上找原因，才能建立一种良性的自身氛围和周边氛围，不要过于计较一分一厘的得失，市场时时有，要逐步学会总结分析。赚钱了要总结，赔钱了要总结，抓住要点，理出个头绪来，多多培养理性的东西，多多培养良性循环的方法来，例如卖了就跌，买了就涨的成功操作例子。如果是恶性循环

（卖了就涨，买了就跌）就应该暂时离场或空仓休息，不能让亏损一步一步扩大，导致亏损得心灰意冷，很容易湮灭对市场的信心和对自已的信心。

弃股丢股的补救良方：

1. 战胜自己。
2. 争取尽可能多与行情同步。

警示：

1. 不以自己的主观意识参与市场的投机。
2. 以市场行情为依据参与投机。
3. 个股一定要跟着主力机构走，争取同步共舞。
4. 看清潜能（涨能、跌能）再动手。
5. 有违行情的必定亏损。

第五十一讲：股市新语言识别的一般程序

股票市场时常出现一些怪异的分时走势图语言，怪异的日K线排列的股价语言和成交量语言。这些直觉上很怪异的资讯往往是新语言的亮市、亮相举动。先是个别主力机构在一支股票上做出来，当取得良好的主力预期效应后，其他主力机构纷纷效仿，出现在多支股票上。当没有取得主力预期效应后，被市场很快破译，普通投资者一看就知道后势如何应对，表明该新语言夭折，不会很快再大量效仿亮相。在主力机构层面即主力机构圈内这种交流是很平常的事，而在被动层面的普通投资者中是极少这种交流与沟通的，是散沙属性决定的，受区域流动的限制、受市场层面的限制、受接触人群类型的限制、受人群本能属性的限制，决定了这种少交流的局面依然如故的存在。因为没有全国性的交流平台，普

通投资者十分无助。

新语言出现的四个类别:

1. 股价日 K 线图排列。按排列法应有 2.3 亿种。
2. 成交量日 K 线图排列。
3. 股价分时走势图。
4. 日分时成交单表。

识别的一般程序:

1. 认为怪异而读不懂时, 表明你发现了它, 要跟踪, 不能遇后丢弃, 不能读不懂就不理睬, 要抓住它不放。

2. 较长时间内天天跟踪, 以观后期演变。
3. 每天详细解读成交单表。
4. 搜索其他个股有无类似的情况。
5. 做好个股走势笔记。
6. 整理成理性的思维判定方法。
7. 运用到实战中反复检验其后势走势的唯一性。

中国股市新语言露头角的例子:

1. 幽式阴反弹走势的各类形态。主要是高价区和下行大趋势中。

2. 阶梯下跌走势的各类形态。单边直线下跌转为折线法下跌。

3. 暴跌建仓吸筹走势。
4. 暴跌启动走势。
5. 高位低量坚决护盘派发走势。长线庄尤为擅长此法。
6. 假走势: 尾盘暴涨走势, 尾盘暴跌走势。
7. 低位六段建仓走势 (直觉很乱)。
8. 低位八段建仓走势 (直觉极乱)。
9. 低位十段建仓走势 (直觉极度无序, 乱透了, 像小学



生做盘)。

10. 手脉图语言骗单的各种玩法。

11. 量脉图语言骗线的各种走势(如过天涧、巨柱)。

12. 低位低量吸筹拉升走势(QFII 尤其擅长, 实量率高)。

13. 各类变脸戏法走势(跌停→涨停、涨停→跌停)。

14. 隐性题材的各类闷庄走势。

.....

在笔者的《股票运动奥秘》中曾从理论上计算过股价日K线图结合成交量排列的阶段性走势类型。第5类是2400万种,第6类是2.1亿种,第7类是17亿种走势类型……所以主力开发新语言的资源库数量是很大的,还有数以万计、百万计、亿计的新语言会出现在市场,而作为普通投资者注定要长期甚至终身都要学习股市新语言。本讲提出的问题是——一个根本性问题,恳切希望普通投资者在新语言方面加大关注和研讨的程度。要不然被主力机构新语言打败将是注定的。

第五十二讲：股市新概念、新题材炒作的捕捉或窥探方法

任何新概念、新题材在公示的报刊媒体上都有所报道,关键是:

能否捕捉到和意识到?

这些概念和题材落实在哪些个股上?

你如何参与投机?

你如何做到大致或基本与主力机构同步共舞?

各类性质的极点作好波段操作。

捕捉或窥探的前提条件（对被动层的普通投资者）：

1. 对市场的熟悉程度较高或高。
2. 文化素质高，有很强的理解能力。
3. 思维的反应能力强，能快速作出正确的反应。
4. 在市场中搜索能力强，确认领头羊个股及类别。
5. 在股票语言中能读出主力进场、大举建仓的资讯来。
6. 有确认且唯一性确认新概念、新题材的能力。

捕捉或窥探的方法：

1. 长期在公示的报刊媒体上浏览，有一套成熟的方法。
2. 在字里行间或豆腐块文章中觅金，解读得深。
3. 通过股市语言读出主力资金的隐隐真实流向。
4. 相对一段时间内天天跟踪并分析深层次诸问题。
5. 跟踪期间少与他人交流，预防思路打乱。
6. 果断地先于他人买进，吃得准则满仓杀进，持股不动，或先少量买进待进一步确认后满仓杀进。

在捕捉或窥探市场新概念、新题材的过程中，视野要开阔，多种市场资讯综合分析。这对于多数投资者来说做不到，而深究股市语言是可以做得到的，这样能集中有限的精力解读各类资讯及市场真实含义。需要长期坚持才会有收获。

短线投机结束语

教方法、教思维、教技能是本书的本意和初衷。

学方法、学思维、学技能是读者要做到的。

短线投机就是求短期利润，不要考虑中线问题；因为中线的思维和方法是另一类系统，所以短线就图快获利或快杀跌的方法。

书中难免挂一漏万，凡不完善的地方请读者自己补。

笔者入市十余载，感受深刻之一的是识新、用新难。无论是成熟的证券市场还是非成熟的证券市场，市场在运行中发展，老的主力机构边缘化，淘汰出局；新的主力机构登场，引领市场的发展；多元主力机构类型并存，新陈代谢，而伴随的是新的股市语言的市场表现。新语言能使很多投资者迷糊，至少能迷糊一阵子，新语言的发展趋势是节语言类和段语言类，而不是以往的点语言类型。这在任何一个市场都会随时发生，就是新手法、新技能的呈现，作为普通投资者就有一个紧迫的问题：识新。是否意识到是新语言，用什么方法去识别、破解其中的市场真实含义，用到自己的实战操作中去。识新、用新靠自己自觉完成，咨询别人是很难得到准确解答的，是因为别人也同样要作识新、判断的艰巨工作，在没有绝对把握确认的前提下一般是不敢对外解答的，是情理之中的事情，不宜责备别人的保守，若别人真的保守也不可追究和责备，毕竟是市场经济行为。识新是极沉重的内涵，你能理解吗？

世上无难事，只怕有心人。有心去研究、去探索，才有可能得到真理和收获。愿投资者都成为有心人、有作为的人。

短线投机篇中的诸讲次内容；读者可研究深读，凡是不明白的概念、名称、方法及前提条件和理论分析方面请查阅笔者的《中国股市三大规律》、《股票运动奥秘》中的有关论述。

全国最低交易手续费免费办理国内正规商品股指原油期货开户 零佣金 不限资金量和交易量直接申请交易所手续费
任何地方费用比我们低 10倍赔偿差价 客服QQ/微信：958218088 期货开户和书籍下载请进：<http://www.7help.net>

股票 投资 要诀

实战解密

GUPIAO TOUZI YAOJUE

ISBN 978-7-5352-3830-6



9 787535 238306 >

定价：25.00 元